

BANCO DE LA NACION

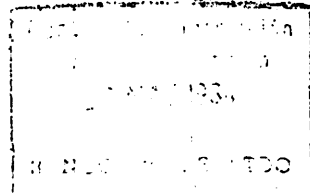
MONEDA

1000

MEMORIA 1982



BANCO DE LA NACION



Indice

| | |
|------------------------------------|--------|
| DIRECTORIO | Pág. 4 |
| INTRODUCCION | Pág. 6 |
| I LA ECONOMIA PERUANA EN 1982 | Pág. 8 |
| 1. Panorama de la Economía Mundial | |
| 2. La Economía Nacional | |
| 3. Desarrollo Sectorial | |
| 4. Inflación | |
| 5. Desarrollo Fiscal | |
| 6. El Sector Externo | |
| 7. La Deuda Externa | |
| 8. Moneda y Crédito | |
| 9. Salarios y Empleo | |

| | |
|---------|--|
| Pág. 14 | II EL BANCO DE LA NACION Y SUS OPERACIONES FINANCIERAS |
| | 1. Operaciones con el Gobierno Central |
| | 2. Operaciones con las Empresas Estatales |
| | 3. Operaciones con el Sistema Bancario Nacional |
| | 4. Operaciones con el Sector Externo |
| | 5. Operaciones como Agente Financiero del Estado |
| Pág. 26 | III EL BANCO DE LA NACION COMO ENTE CORPORATIVO |
| Pág. 32 | IV ASPECTOS DE ORGANIZACION Y ACTIVIDADES DIVERSAS |
| | 1. Organización |
| | 2. Infraestructura |
| | 3. Recursos Humanos |
| | 4. Actividades Culturales y de Proyección Social |
| Pág. 37 | V ESTADOS FINANCIEROS |

Tratándose de Operaciones Bancarias...

**...hablamos
todos
los
idiomas**

**BANCO DE
LA NACION**

CABLE: Nacionbanc Lima

460 OFICINAS EN TODA LA REPUBLICA

OFICINA DE REPRESENTACION
Frankfurt • República Federal de Alemania





25320 PE Nacbank
25429 PE Nacbank
25700 PE Nacbank
20003 PE Nacbank
20208 PE Nacbank
20304 PE Nacbank

CODIGOS:
Peterson's Code
3rd 4th Editions

BANCOS ASOCIADOS:
Banco Continental
Banco Internacional del Perú
Banco Popular del Perú



SECTOR SALON DORADO.
Con detalle de la Cúpula Vitral.

PRESIDENTE:
Manuel Bustamante Olivares

VICE-PRESIDENTE:
Enrique Normand Sparks

DIRECTORES:

- Carlos Basombrio Porras
- Augusto Bedoya Cámere (**)
- Ismael Benavides Ferreyros(**)
- Benedicto Cigüeñas Guevara (*)
 - Brian Jensen Rubio
 - José Noriega Calmet
 - Alonso Polar Campos

Directorio

(*) hasta el 16.2.82

(**) desde el 16.2.82



FACHADA LATERAL.
Palacio de Gobierno.

GERENTE GENERAL:
Luis A. Bordo Garcia Rosell

GERENTES GENERALES ADJUNTOS

AREA DE ADMINISTRACION:

Enrique Huby Bravo de Rueda

AREA DE FINANZAS:

Benedicto Cigüeñas Guevara (*)

AREA DE CREDITOS:

Alvaro Chirinos Stein

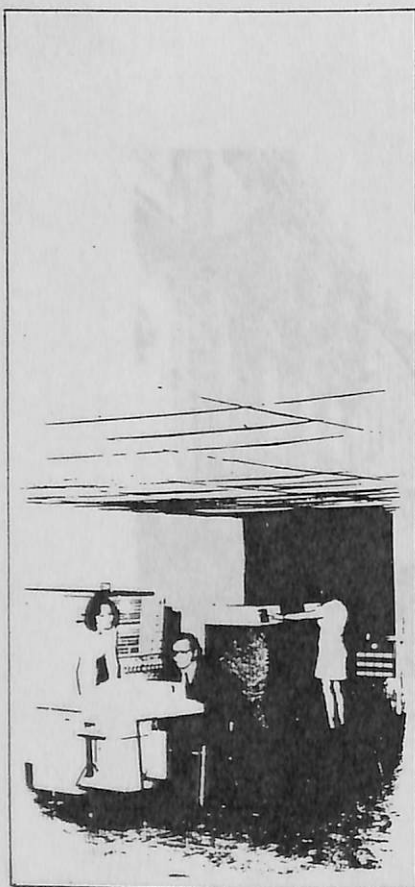
AREA DE RECURSOS HUMANOS:

Raúl Velarde Pareja

(*) desde marzo de 1982

Gerencia

5



Introducción

El Directorio del Banco de la Nación, en observancia de las normas estatutarias que rigen las actividades de la Institución, presenta la Memoria, el Balance General y los Estados Financieros correspondientes al ejercicio de 1982.

Con el objeto de facilitar una mejor comprensión del papel que el Banco ha desempeñado como integrante del sistema bancario nacional, se ha considerado oportuno exponer brevemente los acontecimientos de mayor relieve que se han registrado en la economía nacional en el curso de dicho año.

Asimismo, en este documento se ofrece información sobre las principales operaciones financieras ejecutadas por nuestra Institución así como datos de interés sobre las empresas que conforman el Grupo Banco de la Nación.

Finalmente, se formulan comentarios sobre los aspectos administrativos del Banco más relevantes.

REVISION AL '82

La Economía Peruana en 1982 (I)

1. Panorama de la economía mundial

Antes de emprender una breve referencia acerca de los aspectos de mayor trascendencia de la actividad económica nacional en 1982, es oportuno efectuar un análisis sucinto de la evolución de las principales tendencias de la economía internacional, señalando las incidencias que han tenido en el comportamiento global de la economía peruana.

Las tres principales áreas económicas del mundo occidental, E.E.U.U., la Comunidad Económica Europea y el Japón, durante el año bajo reseña, continuaron implementando un programa económico cuyos principales fines, entre otros, eran el disminuir sus tasas de inflación y poner fin a la recesión económica en la que se debatían.

En efecto, a fines de 1982 las tasas de inflación en los Estados Unidos de Norteamérica e Inglaterra así como en los principales países de la Comunidad Económica Europea, continuaron disminuyendo.

De otro lado, los niveles de producción de estas economías no fueron lo suficientemente altas para eliminar el estado recesivo predominante en la economía mundial, ni el acentuado desempleo cuyo nivel llegó al 10 0/o de la respectiva fuerza laboral (Población Económicamente Activa).

La baja producción de bienes, sobre todo los manufacturados, repercutieron negativamente en la demanda y el nivel de precios de las materias primas que importaban.

Estas variables han influido en forma directa en los desequilibrios de economías como las latinoamericanas, por las variaciones negativas en los términos del intercambio y de las normales condiciones del flujo de capitales.

Los factores antes mencionados aunados a otros de carácter interno determinaron que en 1982, América Latina, sufriera la crisis económica más profunda de todo el período de postguerra.

El Producto Bruto Interno (PBI) total de la región disminuyó en 1 0/o. Esta reducción y el incremento de la población ocasionaron la caída del producto por habitante en más del 3 0/o.

El deterioro de los términos del intercambio en 1982, trajo consigo la merma del ingreso, que fue más marcada que la del PBI especialmente en los países no exportadores de petróleo.

Los bajos niveles de producción estuvieron acompañados por una elevada tasa de desempleo y la aceleración en el ritmo de devaluación originó un acentuado incremento de los precios al consumidor.

En el sector externo, la balanza de pagos en la región, cerró con un déficit sin precedentes, del orden de los 14,000 millones de dólares, con la consiguiente pérdida de reservas internacionales. Este saldo negativo se produjo pese a que la balanza comercial de bienes generó en 1982 un superávit de 8,800 millones de dólares.

Este efecto positivo de la balanza comercial sobre la cuenta corriente de la balanza de pagos fue neutralizado en gran parte por la nueva y cuantiosa elevación de los pagos netos de inte-

reses y utilidades que sobrepasaron los 34,000 millones de dólares.

El ingreso neto de capital recibido por la región sufrió una violenta caída, cuyo monto se redujo de 42,000 millones de dólares en 1981 a 19,200 en 1982.

A consecuencia de esta baja, en 1982, se atenuó significativamente el ritmo de crecimiento de la deuda externa global la cual, luego de aumentar a una tasa media de 24 0/0 en los cuatro años anteriores, se incrementó en algo más del 7 0/0 en 1982, siendo su monto aproximado de 274,000 millones de dólares al finalizar el año.

2. La economía nacional

Los conceptos vertidos en las líneas que anteceden resultan suficientes para explicar los desequilibrios que caracterizan hoy a la economía del país.

La economía nacional, a lo largo de 1982 ha tenido un comportamiento similar a las de los países latinoamericanos, considerando que su desarrollo está ligado a las condiciones en las que se desenvuelve el sector externo.

JARDIN SEVILLANO
Palacio de Gobierno.

A pesar de haber acusado un leve incremento en su PBI, no ha podido contrarrestar la inflación que la agobia ni reducir el elevado servicio de su deuda externa que representa el 43 0/0 del total de sus exportaciones, que es la causa principal del déficit del Gobierno Central para 1982, que alcanza al 3.9 0/0 del PBI.

Durante el período reseñado, el país dejó de percibir US\$ 444 millones por baja en los precios de las exportaciones tradicionales. A pesar de esto y al fuerte desembolso en el servicio de la deuda externa, el saldo de la balanza de pagos fue positiva en US\$ 132 millones, debido a la utilización de créditos a corto plazo.

Los recursos provenientes del sector externo fueron utilizados, principalmente, en el financia-



HIGUERA DE PIZARRO.
Palacio de Gobierno.



3 Desarrollo Sectorial

La actividad económica nacional durante 1982 experimentó un crecimiento global del PBI de 0.7 0/o en relación al año anterior.

Entre los principales sectores que contribuyeron favorablemente podemos citar al agropecuario, minero, construcción y electricidad; mientras que los sectores pesca, manufactura y comercio decrecieron.

Cabe comentar, brevemente el desenvolvimiento de los sectores que han contribuido positivamente a la formación del PBI en 1982.

En este año, la producción agropecuaria se incrementó en 3.5 0/o, mejorando los cultivos para consumo humano, tales como el arroz, maíz y papa. Asimismo en el conjunto de la campaña agrícola, el total de la superficie sembrada fue superior en 3.5 0/o a la campaña anterior. El desarrollo pecuario se explica por los mayores volúmenes de producción alcanzado en la actividad avícola.

Con respecto a la minería podemos afirmar que los niveles alcanzados superan en 6.1 0/o a los registrados durante 1981, correspondiendo a los sub-sectores de minería metálica e hidrocarburos incrementos de 8.7 0/o y 1.1 0/o, respectivamente. Si bien es cierto que la producción se incrementó duran-

te el año bajo reseña, las cotizaciones internacionales mostraron debilidad.

Con respecto a la producción petrolera, esta alcanzó un nivel promedio de 195,061 barriles diarios, ligeramente mayor a la del año anterior. La producción total permitió cubrir las necesidades del mercado interno y dejó un margen exportable.

El sector de la construcción durante 1982, muestra un crecimiento estimado de 2.3 0/o con respecto al año anterior. Este incremento tuvo su origen principalmente en las numerosas obras públicas en ejecución entre las que podemos citar la Carretera Olmos - Corral Quemado, Marginal de la Selva, Pucusana - Cañete y el programa de vivienda del gobierno, así como numerosos proyectos de irrigación.

Debemos señalar, de otro lado, que en el transcurso del año la Industria, el Comercio y la actividad Pesquera han presentado un crecimiento negativo en el marco global de la Economía que a continuación comentamos.

Con respecto al comportamiento industrial podemos manifestar que ha existido una dinámica negativa en agrupaciones industriales tales como las textiles,

miento del déficit del sector público nacional lográndose, de este modo, elevar la inversión pública a un nivel sin precedentes, alcanzándose el 8.9 0/o del PBI.

El esfuerzo por mantener la buena imagen del Perú frente a la comunidad financiera internacional y a la vez de dotar al país de los servicios de infraestructura esenciales para su desarrollo, han imposibilitado la reducción del ritmo inflacionario, manteniéndose éste en 72.9 0/o, nivel semejante al del año 1981.

La implementación de una política monetaria moderada, tuvo como resultado la ejecución de un programa monetario tendiente a evitar presiones sobre la balanza de pagos y los precios, priorizando a la par el apoyo crediticio a la actividad productiva, siendo el sector público financiado con recursos externos. Estos últimos fueron concertados durante 1982 a través del Banco de la Nación, como empresa bancaria y a la vez en su calidad de agente financiero del Estado, realizando importantes operaciones de crédito a corto plazo con instituciones financieras externas.

de calzado, papel, hierro, acero y maquinaria, habiendo decrecido el Producto Bruto Manufacturero en 2.7 0/o durante 1982. El sector textil enfrentó un problema especial al cerrarse las exportaciones a los EE.UU. por la aplicación de los derechos compensatorios.

El sector comercio se contrajo en 3.6 0/o aproximadamente, con respecto a 1981, como resultado de la disminución en la producción industrial y la pérdida del poder adquisitivo de la población, así como la reducción de los niveles de comercio exterior.

En 1982 la producción pesquera decayó en un 2 0/o que se suma al decrecimiento del 12.3 0/o ocurrido en el año precedente. La producción de harina de pescado mostró un incremento del 59 0/o habiendo sufrido una contracción del 53.6 0/o la de pescado enlatado y 37.8 0/o la del pescado congelado, debido a la prolongada veda y a conflictos laborales surgidos al reanudarse la faena.

4. Inflación

El índice de precios al consumidor de Lima Metropolitana, registró un crecimiento anual acu-

mulado de 72.9 0/o. Incidió en este resultado el mayor ritmo de aumento en los precios de los productos controlados, el que alcanzó en el último trimestre un promedio de 6.1 0/o.

El resto de productos sobre todo alimentos, como tubérculos, hortalizas y frutas, aumentaron sus precios a consecuencia de factores estacionales y de abastecimiento.

5. Desarrollos Fiscales

El déficit alcanzado en el período por el sector público no financiero, fue equivalente al 8.8 0/o del PBI.

Es necesario destacar que aproximadamente el 70 0/o de dicho porcentaje, tuvo su origen en el deterioro de la situación financiera de las empresas estatales.

Respecto a las operaciones del Gobierno Central, éstas reflejaron una significativa mejora en sus resultados debido a que se obtuvo un ahorro en cuenta corriente por S/. 12 mil millones de soles, sin embargo, los fuertes gastos de capital (Inversiones Públicas) generaron un déficit económico de S/. 540 mil millones de soles.

6. El Sector Externo

El comportamiento favorable de la balanza de pagos (US\$ 132 millones) posibilitó a diciembre

de 1982, un incremento de las Reservas Internacionales Netas a un nivel superior a los US\$ 900 millones.

Las exportaciones tradicionales fueron afectadas por la reducción en sus cotizaciones internacionales, siendo compensadas por aumentos en la producción.

Del mismo modo, a pesar de las restricciones del mercado internacional para los productos de exportación no tradicionales derivadas de políticas proteccionistas, éstos aumentaron de valor en un 6.5 0/o.

Las importaciones en valores corrientes prácticamente se estabilizaron respecto al año anterior debido principalmente al fuerte ritmo de devaluación así como a la elevación de las cargas impositivas a que se hallan sujetos los productos.

La balanza de servicios, tradicionalmente negativa, registró un déficit de US\$ 1,266 millones, gravitando sobre este monto el pago de intereses de la deuda externa.

La balanza de capitales, tanto a corto plazo como a largo plazo, tuvo un fuerte flujo neto de capitales que hizo cambiar positivamente el saldo de nuestra balanza de pagos, a pesar de los mayores desembolsos que ocasionó la amortización de la deuda externa.



FACHADA RESIDENCIA PRESIDENCIAL.
Palacio de Gobierno.

7. La Deuda Externa

El nivel de la deuda externa a diciembre 1982, fue de US\$ 11,611 millones de dólares correspondiendo US\$ 9,629 millones a largo plazo y US\$ 1,982 millones a corto plazo. En la conformación de la deuda externa a largo plazo, el sector público registra un total de US\$ 7,258 millones, el sector privado US\$ 1,664 millones y el Banco Central de Reserva del Perú US\$ 707 millones.

8. Moneda y Crédito

Con el propósito de evitar presiones sobre la balanza de pagos y los precios, el Banco Central de Reserva aplicó durante 1982 una política monetaria moderada, dando apoyo crediticio preferentemente al sector privado a través de la Banca Comercial y de Fomento, restringiendo el financiamiento interno al sector público.

En 1982 la emisión primaria en moneda nacional creció en 17 0/o, mientras que la liquidez se incrementó en 52 0/o. Esta mayor proporción en el aumento de la liquidez obedeció a que el multiplicador de la base monetaria pasó de 1.94 en 1981, a

2.53 en 1982, consecuencia de una mayor intermediación del sistema financiero, propiciada por las medidas de encaje aplicadas por el Instituto Emisor.

9. Salarios y Empleo

Como reflejo de la situación por la que atravesó nuestra economía en 1982, el indicador del empleo en el sector manufacturero decayó en 1.3 0/o, en tanto, los sectores comercio y servicios mostraron crecimientos en sus índices del 3.7 0/o y 3.0 0/o, respectivamente.

De otro lado, los sueldos y salarios del sector privado han tenido un desarrollo constante, en términos reales, durante el período; mientras que las remuneraciones del sector público se han visto reducidos en 18 0/o, en términos reales.

En la siguiente página, se inserta un cuadro conteniendo la información referente a los principales indicadores de la economía nacional, durante los años 1981 y 1982.

Cuadro N° 1

PRINCIPALES INDICADORES DE LA ECONOMÍA PERUANA

| INDICADORES | 1982 | 1981 |
|--|------------------|-------|
| <u>1. Crecimiento del P.B.I. (o/o)</u> | 0.7 | 3.2 |
| Agropecuario | 3.5 | 12.8 |
| Pesca | -2.0 | -12.3 |
| Minería | 6.1 | -4.4 |
| Manufactura | -2.7 | 0.1 |
| Construcción | 2.3 | 11.0 |
| Gobierno | 2.0 | 2.3 |
| Otros | 0.4 | 3.8 |
| <u>2. Tasa de Inflación (o/o)</u> | 72.9 | 72.7 |
| (Variación del IPC, Dic- Dic.) | | |
| <u>3. Devaluación (o/o)</u> | 90.7 | 47.7 |
| (Variación tasa de cambio, Dic-Dic.) | | |
| <u>4. Déficit Económico del Gobierno Central</u> (miles de millones de soles) | 540 | 415 |
| Financiamiento interno | 131 | 272 |
| Financiamiento externo | 409 | 143 |
| <u>5. Sector Externo (millones de US\$)</u> | | |
| Exportaciones | 3,230 | 3,245 |
| Importaciones | 3,787 | 3,803 |
| Balanza en Cta. Cte. | 1,647 | 1,513 |
| Reservas Internacionales Netas (a Dic.) | 904 | 772 |
| <u>6. Deuda Externa (millones de US\$)</u> | | |
| Deuda Pública Externa (Dic.) | 7,258 | 6,210 |
| Deuda Total (Dic.) | 11,611 | 9,673 |
| <u>7. Moneda y Crédito (miles de mill. de S.)</u> | | |
| Emisión primaria | 924 | 789 |
| Liquidez total | 2,334 | 1,530 |
| Crédito al Sector Privado | 3,095 | 1,586 |
| Crédito al Sector Público | 943 ² | 772 |

FUENTE: Banco Central de Reserva del Perú - Nota Semanal No. 10/1983
Reseña Económica - Marzo 1983

II. EL BANCO DE LA NACIÓN Y SUS OPERACIONES FINANCIERAS

El Banco de la Nación y sus Operaciones Financieras



Las actividades del Banco de la Nación han estado enmarcadas dentro de la política económica y financiera del gobierno.

En el campo financiero, los esfuerzos del gobierno durante 1982 estuvieron orientados a promover el desarrollo ordenado y armónico del sistema bancario con miras a preservar su solidez y solvencia. En este orden de ideas, se tiende a una sana competencia entre las instituciones bancarias, tanto en la captación y colocación de recursos, como en la diversificación y optimización de los servicios que prestan.

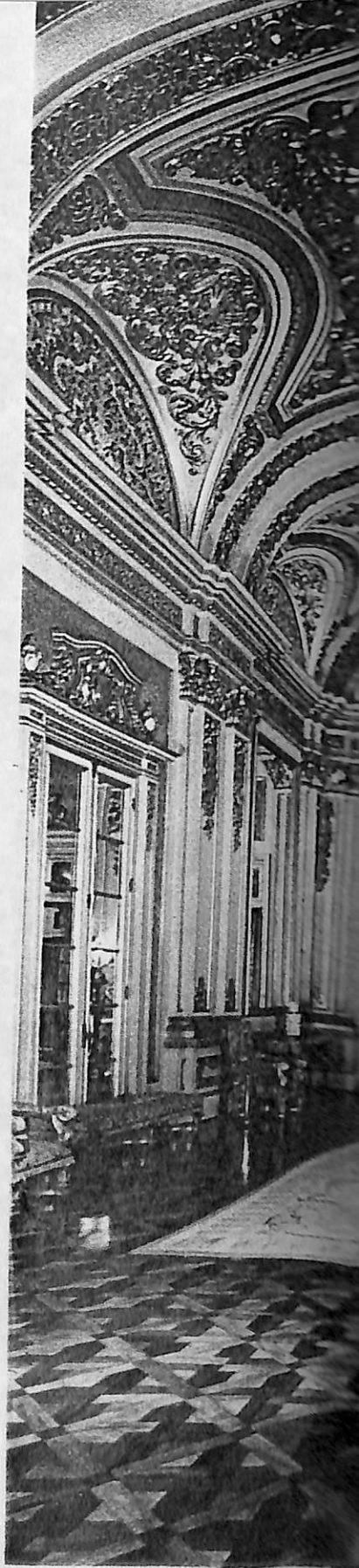
Con el objeto de coadyuvar al logro de las metas trazadas, nuestra Institución, en cumplimiento de lo dispuesto en su Ley Orgánica, prosiguió la descentralización y la implementación de operaciones y servicios en todas sus oficinas a nivel nacional.

El Banco de la Nación cuenta con 405 oficinas distribuidas en el país, de las cuales 222, es decir el 55 0/0, están situadas en las localidades donde no operan otras empresas bancarias y cuya población, en conjunto, sobrepasa los dos millones de habitantes. A comienzos de 1982, se implementó el servicio de ahorros, en un grupo de estas oficinas, habiéndose captado a diciembre la suma de 1,107 millones por tal concepto.

En cumplimiento de sus funciones como empresa bancaria, el Banco de la Nación recibe los depósitos de las entidades que integran el sector público nacional, a la vez que les presta los servicios bancarios que requieren para el cumplimiento de sus fines.

Igualmente, como entidad bancaria, otorga créditos directos e indirectos, a corto, mediano y largo plazo, en moneda nacional y extranjera a los sectores público y privado.

Durante el año bajo reseña, el Banco de la Nación ha brindado apoyo crediticio al Gobierno Central para el desarrollo del Programa de Inversión Pública. Con tal propósito, en su ca-





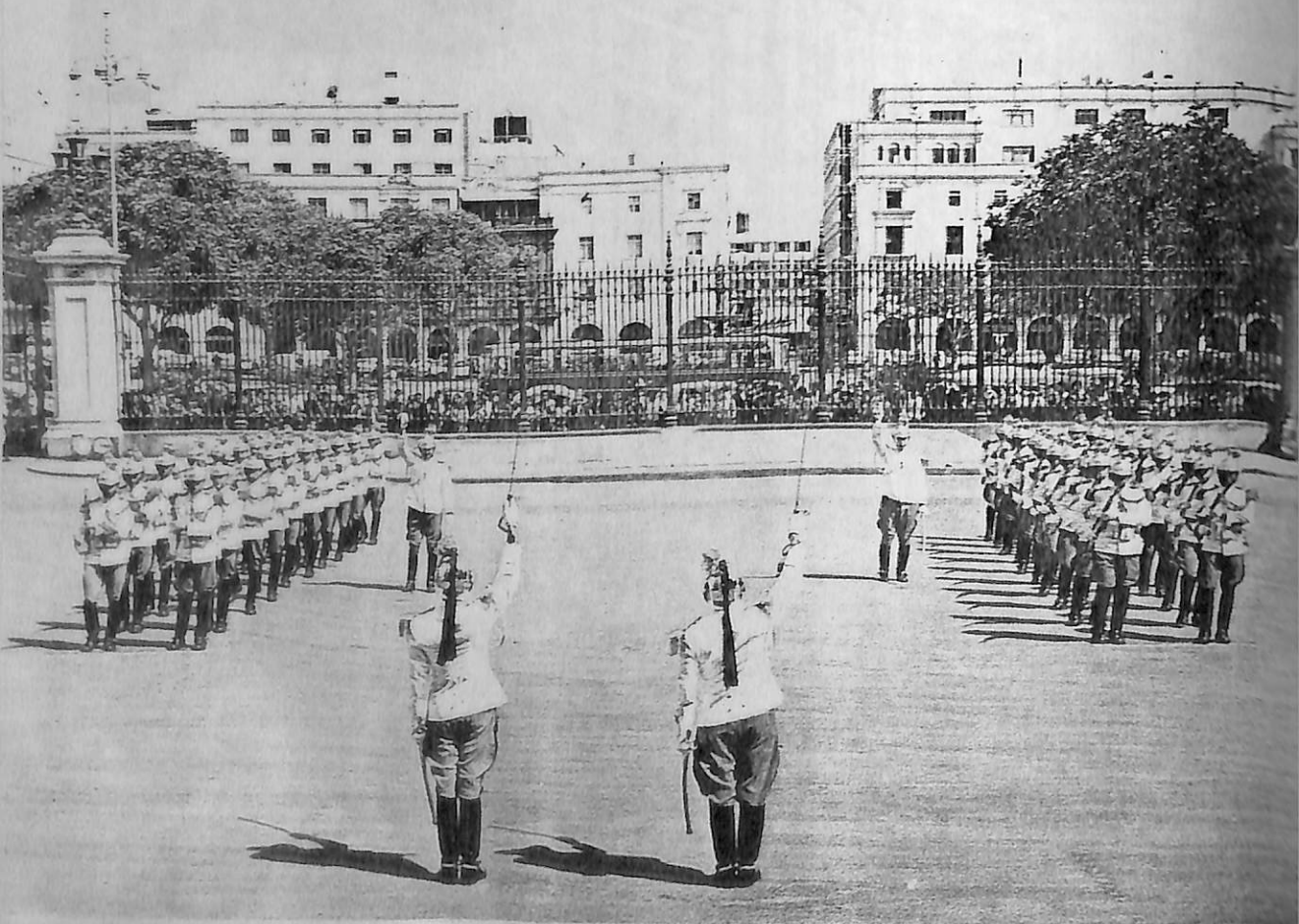
SALON DORADO.
Palacio de Gobierno.

lidad de agente financiero del Estado y en cumplimiento a lo dispuesto en el Art. 34 de la Ley 23337, ha recurrido al financiamiento externo habiendo concertado importantes operaciones crediticias.

En el campo de las empresas estatales, cabe destacar el apoyo crediticio brindado por la Institución a la Empresa Nacional de Comercialización de Insumos (ENCI) y Empresa de Comercialización del Arroz S.A. (ECASA), para la comercialización de alimentos y otros productos, y a Petróleos del Perú (Petro Perú) para el normal desarrollo de sus operaciones. El Banco de la Nación financió las operaciones de comercio exterior de las empresas estatales que así lo requirieron.

A continuación se explican con mayor detenimiento las operaciones mencionadas anteriormente.

CAMBIO DE GUARDIA.
Palacio de Gobierno.



Cuadro N° 2

CREDITO NETO OTORGADO POR EL BANCO DE LA NACION (millones de soles)

1. Operaciones con el Gobierno Central.

El crédito neto otorgado por el sistema financiero al Gobierno Central durante 1982 ascendió a 1'013 mil millones de soles, habiéndole correspondido a la Institución el financiamiento del 32 % del total, vale decir, 325 mil millones de soles, tal como puede apreciarse en el Cuadro No. 2.

Es de señalar, que de acuerdo a lo dispuesto en los Arts. 22, 23 y 24 de la Ley No. 23509, se ha consolidado en el Banco Central de Reserva del Perú parte de la deuda contraída, hasta el 31 de diciembre de 1981, por el Tesoro Público, ECASA y los Gobiernos Locales, con el Banco de la Nación por un total de 137 mil millones de soles, de los cuales 56 mil millones corresponden al Tesoro Público, 61 mil millones a ECASA; y, el saldo a los Gobiernos Locales hasta por un monto de 20 mil millones de soles, más los intereses generados hasta la fecha de su efectiva consolidación.

En 1982, nuestro Banco, en su condición de agente financiero del Estado, colocó 65 mil millones de soles en Bonos de Inversión Pública, que corresponden al saldo de una emisión de 100 mil millones de soles que efectuó el Gobierno Central en 1981, con el propósito de captar el ahorro interno y canalizarlo a proyectos de inversión.

A fines de 1982 existían en circulación Bonos de Inversión Pública por un monto de 287 mil millones de soles, de los cuales 62 mil millones se encuentran en poder del Banco de la Nación, como inversiones financieras permanentes.

| CONCEPTOS | AÑOS | |
|--|-------------------|-------------------|
| | 1982 | 1981 |
| 1. Crédito Neto al Sector Público | 205,391' | 124,741' |
| a. Gobierno Central | 325,253' | 66,121' |
| Crédito | 523,223' | 419,509' |
| Obligaciones | 197,970' | 353,388' |
| b. Empresas Estatales | (31,403') | 207,698' |
| Crédito | 177,170' | 283,991' |
| Obligaciones | 208,573' | 76,293' |
| c. Resto del Sector Público | (111,103') | (80,878') |
| Crédito | 28,515' | 22,496' |
| Obligaciones | 139,618' | 103,374' |
| 2. Sector Privado | (46,232') | (8,454') |
| Crédito | 101,839' | 54,091' |
| Obligaciones | 148,071' | 62,545' |
| 3. Operaciones Interbancarias | 116,263' | (78,806') |
| a. Banco Central de Reserva | 43,392' | (127,039') |
| Depósitos y Caja | 44,848' | 12,529' |
| Obligaciones | 1,456' | 139,568' |
| b. Bancos de Fomento | 17,643' | (4,929') |
| Créditos y Depósitos | 19,258' | 3,572' |
| Obligaciones | 1,615' | 8,501' |
| c. Bancos Comerciales | 55,228' | 53,162' |
| Créditos y Depósitos | 57,417' | 53,454' |
| Obligaciones | 2,189' | 292' |
| SUB-TOTAL (1 + 2 + 3) | 252,778' | 105,781' |
| CREDITO INDIRECTO | 3'253,298' | 1'394,763' |
| TOTAL | 3'506,076' | 1'500,544' |

Operaciones con las Empresas Estatales

El Banco de la Nación cumple un rol importante como intermediario financiero captando recursos, tanto en el mercado interno como en el exterior, que canaliza al sector empresarial del Estado.

Es necesario destacar que en 1982 los créditos directos a las empresas estatales han disminuido con respecto al año anterior, según se observa en el Cuadro No. 2, en tanto que los créditos indirectos se han incrementado sensiblemente, como resultado de la aplicación de la nueva política crediticia de la Institución, de dispensar créditos preferentemente bajo esta última modalidad, tal como puede apreciarse en el Cuadro No. 3.

Al finalizar el ejercicio de 1982, los créditos directos otorgados por el Banco de la Nación a favor de las empresas estatales, mostraban un saldo de 177,170 millones de soles, en tanto que los créditos indirectos alcanzaron 728,338 millones de soles. Esta posición contrasta con la del año 1981, en que los créditos directos registraron un saldo de 283,991 millones de soles y los créditos indirectos 197,600 millones de soles. La variación indicada se explica por la aplicación de la nueva política crediticia mencionada anteriormente, que implica un cambio en la modalidad de los créditos mas no una disminución de los recursos destinados a este importante sector.

Entre las principales operaciones de crédito concertadas durante 1982 con las empresas estatales, cabe señalar el financiamiento otorgado a ENCI destinado a la importación y comercialización de alimentos, a solventar la campaña algodonera y a cubrir los déficits ocasionados por el retraso en el reajuste del precio del trigo.

Igualmente, nuestra Institución brindó apoyo crediticio a ECASA para financiar la comercialización interna de arroz; dicha financiación se efectuó con recursos externos y bajo la modalidad de aval, alcanzando un monto de US\$ 140 millones.

Los créditos concedidos a la Empresa de Electricidad del Perú (ELECTRO PERU S.A.) fueron utilizados en la reposición de equipos y mantenimiento de centrales.

A la Empresa Minera del Perú (MINERO PERU) se le otorgaron créditos que fueron destinados a cubrir los gastos de operación del proceso de extracción de minerales y para el financiamiento de exportaciones.

Asimismo, a la Empresa de Comercialización de Productos Mineros (MINPECO S.A.) se le proporcionaron créditos que fueron aplicados, en parte, para financiar sus operaciones de pre-exportación y para la cobertura de sus transacciones en la Bolsa de Metales de Nueva York y Londres.

No podemos dejar de mencionar el apoyo financiero brindado por nuestra Institución a la Empresa de la Siderúrgica del Perú (SIDER PERU) y a PETRO PERU, que destinaron parte de los recursos suministrados a capital de trabajo así como a la importación de insumos (coque y hojalata) que requería la primera de las nombradas, y para sufragar los egresos en bienes y servicios de la segunda.

Cuadro N° 3

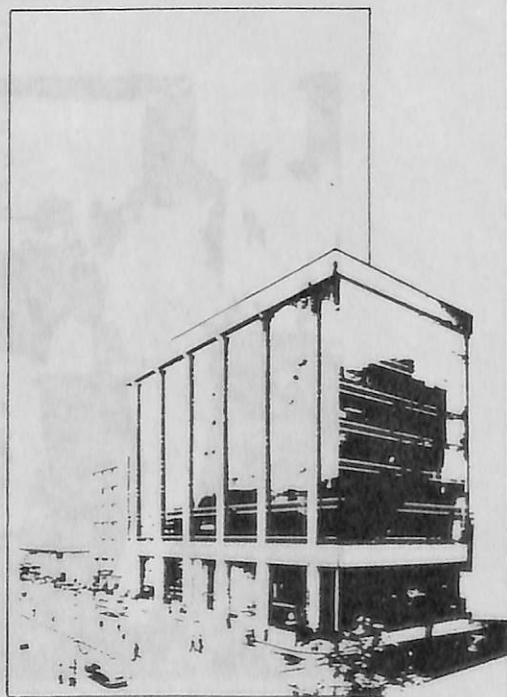
CREDITOS OTORGADOS POR EL BANCO DE LA NACION A LAS EMPRESAS ESTATALES

(En millones de soles)

| | SALDOS | |
|------------------------------|----------------|----------------|
| | Al: 31.12.82 | Al: 31.12.81 |
| I. CREDITO DIRECTO | <u>177,170</u> | <u>283,991</u> |
| Ecasa | 14 | 72,935 |
| Enci | 26,460 | 99,152 |
| Electro Perú | 14,560 | 9,213 |
| Minero Perú | 21,659 | 8,101 |
| Min peco | 55,429 | 42,773 |
| Sider Perú | 38,753 | 22,063 |
| Petro Perú | 6,191 | 20,295 |
| Resto de Empresas | 14,104 | 9,459 |
| II. CREDITO INDIRECTO | <u>728,338</u> | <u>197,600</u> |
| Enci | 265,846 | 123,800 |
| Ecasa | 155,383 | 16,800 |
| Electro Perú | 22,082 | 10,000 |
| Minero Perú | 10,325 | — |
| Min peco | 75,468 | 2,700 |
| Sider Perú | 12,843 | 2,350 |
| Petro Perú | 131,217 | 32,050 |
| Resto de Empresas | 55,174 | 9,900 |
| TOTAL I + II | <u>905,508</u> | <u>481,591</u> |

1981 : 1 US\$ = S/. 500.—

1982 : 1 US\$ = S/. 970.—





Operaciones con el Sistema Bancario Nacional

El Banco de la Nación al finalizar el año 1982 cerró sus operaciones con el Banco Central de Reserva con un saldo a favor de S/. 43,392 millones. Esta posición difiere sustancialmente a la presentada el año anterior, en que el Adeudado al Banco Central de Reserva alcanzó S/. 139 mil millones, tal como puede verse en el Cuadro No. 2. De lo expuesto anteriormente se desprende que el apoyo financiero del Instituto Emisor a nuestro Banco disminuyó sensiblemente. Esto se explica en la operación de consolidación en el Banco Central de Reserva de parte de la deuda contraída con nuestra Institución, hasta el 31 de diciembre de 1981, por el Tesoro Público, ECASA y los Gobiernos Locales, a la que nos hemos referido anteriormente.

Con respecto a las operaciones realizadas con la Banca de Fomento, se observa que los créditos otorgados y los depósitos efectuados por nuestra Institución, presentan un saldo de 19 mil millones de soles a fines de diciembre de 1982, habiendo disminuido nuestras obligaciones a 1,500 millones de soles a esa misma fecha.

Entre las operaciones realizadas con la Banca de Fomento debemos mencionar nuestra participación, en calidad de Agente Financiero del Estado, en el crédito concedido por el Banco Interamericano de Desarrollo al Banco Industrial del Perú por US\$ 41 millones destinados a financiar la ejecución de un programa de crédito industrial, pesquero y artesanal.

Asimismo, al Banco Minero del Perú se le otorgó un crédito directo por US\$ 5 millones y avales hasta por US\$ 69 millones. Estos fondos fueron utilizados por el Banco Minero para financiar el Fondo de Consolidación Minera (FOCOMI).

Los créditos y depósitos del Banco de la Nación con la Banca Comercial muestran un saldo de 57,417 millones al finalizar el año 1982, en tanto que se registra un saldo de S/. 2,189 millones de soles por concepto de obligaciones. Las operaciones con la Banca Comercial le han permitido a nuestra Institución presentar una posición crediticia neta de alrededor de 55 mil millones de soles, al 31 de diciembre de 1982, como puede observarse en el Cuadro No. 2.

En el marco de las actividades con la Banca Comercial, cabe subrayar que el mayor volumen de las operaciones se canalizaron a través de la Banca Asociada, para aprovechar su infraestructura en la recaudación de tributos y en la transferencia de los fondos que requieren nuestras oficinas a nivel nacional, para el normal desarrollo de sus actividades.



FACHADA PRINCIPAL.
Palacio de Gobierno.



Operaciones con el Sector Externo

Las actividades de comercio exterior comprenden las operaciones que nuestra Institución ha ejecutado en 1982, en su condición de entidad bancaria, atendiendo el requerimiento principalmente de las empresas públicas.

La dinámica de las operaciones de exportación e importación durante el año que venimos reseñando, se muestra en el Cuadro No. 4. De la observación del mencionado cuadro se infiere que las operaciones de exportación, que totalizaron US\$ 748'8, se incrementaron en US\$ 16' con respecto a 1981, lo que equivale a un 2.18%.

Las exportaciones de petróleo, minerales y algodón fueron las de mayor significación en 1982, tal como puede apreciarse en el Cuadro No. 5.

Con respecto a las importaciones, que totalizaron US\$ 531'3, han sufrido una fuerte contracción equivalente al 37 % con respecto a las del año precedente, en que llegaron a US\$ 842'6.

Las operaciones de importación más relevantes en el período que estamos comentando, han sido las efectuadas para la importación de alimentos como maíz, trigo, productos lácteos y las realizadas por Electro Perú de maquinarias y equipos.

Cuadro N° 4

OPERACIONES CON EL SECTOR EXTERNO

(Millones de US\$)

| CONCEPTOS | AÑOS | 1982 | 1981 |
|-----------------------------|------|--------------|--------------|
| I. EXPORTACIONES (1) | | | |
| Documentos Negociables | | | |
| - Créditos Documentarios | | 363'3 | 406'2 |
| - Cobranzas | | <u>385'5</u> | <u>326'6</u> |
| TOTAL US\$. | | <u>748'8</u> | <u>732'8</u> |
| II. IMPORTACIONES | | | |
| - Créditos Documentarios | | 423'2 | 735'8 |
| - Cobranzas | | <u>108'1</u> | <u>106'8</u> |
| TOTAL US\$. | | <u>531'3</u> | <u>842'6</u> |

(1) Incluye operaciones de la Banca Asociada y operaciones negociadas directamente por Minero Perú Comercial (MINPECO), registradas en el Banco de la Nación

Cuadro N° 5

INGRESO DE DIVISAS POR EXPORTACIONES DE EMPRESAS PUBLICAS

1982

(Millones de US\$)

| | |
|---------------------|--------------|
| - Petróleo | 443'0 |
| - Gasolina | 69'7 |
| - Minerales | 95'9 |
| - Algodón | 75'0 |
| - Café | 17'2 |
| - Harina de Pescado | 35'3 |
| - Otros | <u>21'3</u> |
| TOTAL | <u>757'1</u> |



El Banco de la Nación como Agente Financiero del Estado

De acuerdo a lo dispuesto en la Ley 23337, se autorizó el Poder Ejecutivo a concertar —durante el ejercicio presupuestal de 1982 operaciones de crédito externo hasta por un monto de US\$ 2,500 millones o su equivalente en otras monedas para destinarse prioritariamente a la importación de alimentos, ejecución y supervisión de obras, realización de estudios y defensa nacional.

El Banco de la Nación, en su calidad de Agente Financiero del Estado, procedió a concertar diversas operaciones de crédito para dar cumplimiento a lo previsto en el dispositivo legal antes mencionado. Entre las principales operaciones tenemos las siguientes:

- El crédito concertado con un grupo de bancos, en el que actuó como Agente el Morgan Guaranty Trust Company de New York, por US\$300 millones, destinados a financiar una operación que tenía por objeto consolidar obligaciones a corto plazo de entidades del Sector Público y suministrar recursos a entidades del Estado para el cumplimiento de sus fines.
- Con el Banco Nacional de Desarrollo de Argentina se concertó un crédito por US\$ 80 millones para destinarse a la ejecución del proyecto "Centro Nuclear de Investigación del Perú", a cargo del Instituto Peruano de Energía Nuclear.





uestro ontacto con el mundo entero

— Para el financiamiento de la adquisición de vehículos, equipo médicoquirúrgico y hospitalario de la Sanidad de las Fuerzas Policiales, se celebró un contrato de crédito hasta por un monto de 1,706'007,260 yenes con Marubeni Corporation del Japón.

— Con el Banco Exterior de España se suscribió un convenio para el establecimiento de una línea de crédito hasta por un monto de 15,000 millones de pesetas, para financiar la ejecución de proyectos de inversión.



El Banco de la Nación como Ente Corporativo

Nuestra Institución, como resultado de inversiones financieras efectuadas en años anteriores, participa en el capital accionario de un grupo de empresas que operan en las áreas de banca comercial, banca multinacional, seguros, reaseguros y negocios inmobiliarios.



DETALLE DE COLUMNA.
Fachada de Palacio de Gobierno.

INTERIOR DE PALACIO.
Vista a través de uno de los Arcos del
Patio de Palacio de Gobierno.



Estas instituciones, en unión del Banco de la Nación, integran uno de los "holdings" más importantes de América Latina, tal como puede verse en el Cuadro No. 6.

En el campo de la banca comercial, nuestra Institución participa mayoritariamente en la Banca Asociada, conformada por los Bancos: Continental, Popular e Internacional, durante el año bajo reseña capturaron depósitos por un monto de 911 mil millones de soles, que representa el 34.7 % del total del mercado del sistema bancario comercial. Y, en lo que a colocaciones se refiere, estos bancos participaron en un 29.5 % de dicho mercado equivalente a 459 mil millones de soles.

Es importante señalar que cada Banco Asociado participa, a su vez, en empresas bancarias, financieras, inmobiliarias y de servicios, que aparecen en el Cuadro No. 7.

Es de señalar que el Banco Popular del Perú tiene una sucursal en la República de Bolivia que cuenta con oficinas en las principales ciudades de esa nación, estando considerado como una de las principales organizaciones bancarias privadas de ese país.

En el campo de la banca de crédito hipotecario, nuestra Institución tiene una participación accionaria de 314 millones de soles, equivalente al 8.2 % del capital social del Banco Central Hipotecario del Perú, que ha captado el 30 % del total de depósitos de ahorros del país.



RESIDENCIA PRESIDENCIAL.
Interior de Palacio de Gobierno - Fachada.

Cuadro N° 6

GRUPO BANCO DE LA NACION – PARTICIPACION ACCIONARIA AL 31.12.82

(Miles de soles)

| ENTIDAD | PARTICIPACION VALOR NOMINAL | ACCIONARIA O/o |
|-----------------------------------|--------------------------------|-------------------|
| – Banco Continental | 8,675'040 | 80.88 |
| – Banco Internacional del Perú | 6,091'328 | 99.86 |
| – Banco Popular del Perú | 12,092'680 | 99.96 |
| – Popular y Porvenir Cía. de Seg. | 9,429'120 | 98.22 |
| – Reaseguradora Peruana S.A. | 2,275'000 | 91.00 |
| – CONEMINSA | 2,585'945 | 99.99 |

HALL PRINCIPAL "ELESURU"
Palacio de Gobierno.



Cuadro N° 7

GRUPO CONTINENTAL

(Banco Continental)

| ENTIDAD | ACTIVIDAD | PARTICIPACION ACCIONARIA % |
|------------------------------|--------------|----------------------------|
| Banco Nor Perú | Banca | 82.02 |
| Banco de los Andes | Banca | 70.94 |
| Financiera San Pedro S.A. | Financiera | 99.97 |
| Inversiones Continental S.A. | Inmobiliaria | 86.12 |
| CONTURISMO | Servicios | 68.26 |

GRUPO INTERNACIONAL

(Banco Internacional)

| ENTIDAD | ACTIVIDAD | PARTICIPACION ACCIONARIA % |
|---|---------------------|----------------------------|
| Financiera Peruana S.A. | Finanzas | 97.49 |
| Empresa de Servicio Internacional S.A. (INTERSEV) | Servicio de Computo | 99.96 |
| Internacional de Inmuebles S.A. | Inmobiliaria | 99.15 |

GRUPO POPULAR

(Banco Popular)

| ENTIDAD | ACTIVIDAD | PARTICIPACION ACCIONARIA % |
|---|--------------|----------------------------|
| PERUINVEST | Financiera | 97.24 |
| Empresas Inmobiliarias Nacionales S.A. | Inmobiliaria | 99.08 |
| Empresas Inmobiliarias Nacionales S.A. (INPEIN) | Servicios | 7.26 |

BANCO DE LAS
BCOS. ASOCIADOS
POPULAR Y
CIA. DE SEGURO
REASEGURO
COMPANIA DE
MOBILIARIAS
S.A.

En el área de seguros y reaseguros, el Banco de la Nación participa mayoritariamente en el capital accionario de Popular y Porvenir Cía. de Seguros y Reaseguradora Peruana. La primera, tiene por finalidad, entre otras, prestar servicios de seguros tanto a las entidades estatales como el sector privado.

La Reaseguradora Peruana, por su parte, efectúa toda clase de operaciones de reaseguros, actuando tanto en calidad de cedente como de cesionaria y celebrando al efecto los contratos, sea en el mercado nacional (en

forma exclusiva y excluyente) sea en el internacional.

Nuestra Institución, asimismo, participa mayoritariamente de las acciones de Compañía de Negociaciones Mobiliarias e Inmobiliarias S.A. (CONEMINSA), dedicada entre otras, a dotar de la infraestructura inmobiliaria que requieren para su funcionamiento las oficinas del Banco de la Nación.

En el Cuadro No. 8 se muestran los principales indicadores de las empresas que conforman el Grupo Banco de la Nación en

las que ésta tiene una participación mayoritaria.

Durante 1982, el Banco de la Nación ha mantenido su política de participación en Bancos Multinacionales de importante proyección financiera internacional. Durante el ejercicio, se han consolidado las participaciones existentes y acentuado los vínculos comerciales con los mismos. Nuestras inversiones en el área de Banca Multinacional se muestran en el Cuadro No. 9.

Cuadro N° 8

GRUPO: BANCO DE LA NACION

PRINCIPALES INDICADORES

(Millones de soles)

| | PATRIMONIO | | ACTIVO FIJO | | UTILIDAD NETA | | TOTAL ACTIVOS (2) | | No. DE EMPLEADOS | |
|--------------|------------|--------|-------------|--------|---------------|--------|-------------------|-----------|------------------|-------|
| | 1982 | 1981 | 1982 | 1981 | 1982 | 1981 | 1982 | 1981 | 1982 | 1981 |
| | 96,998 | 52,516 | 11,947 | 6,868 | 38,903 | 20,468 | 1'281,303 | 1'282,734 | 7,947 | 8,382 |
| | 61,734 | 39,240 | 23,899 | 14,872 | 11,515 | 5,918 | 1'160,056 | 609,833 | 8,398 | 8,201 |
| | 13,042 | 10,466 | 12,381 | 6,471 | 298 | 1,960 | 112,901 | 57,615 | 693 | 679 |
| A | 5,340 | 4,458 | 3,570 | 1,843 | 295 | 921 | 158,756 | 73,903 | 168 | 166 |
| ONES RIAS | 6,847 | 4,135 | 3,755 | 2,025 | 823 | 963 | 5,712 | 4,340 | 11 | 11 |

(1) Incluye Banco Continental, Banco Popular del Perú y Banco Internacional

(2) Incluye operaciones interempresas

Cuadro N° 9

ACCIONES DEL BANCO DE LA NACION EN LA BANCA MULTINACIONAL

| ENTIDAD | SEDE PRINCIPAL | VALOR NOMINAL ACCIONES | |
|--|-------------------|---------------------------|-----------|
| Euro Latin American Bank | Londres | L.E. | 975,000 |
| Banco Arabe Latino Americano | Lima | U.S.\$ | 9'000,000 |
| Banco Latino Americano de Exportación | Panamá | U.S.\$ | 814,400 |
| Banco Exterior de los Andes y de España | Lima | U.S.\$ | 9'950,000 |

ASPECTOS DE ORGANIZACION INTERNA

Aspectos de Organización y actividades diversas

En lo que sigue ofrecemos los aspectos más saltantes de nuestras actividades internas en 1982.

1. Organización

Ha sido constante preocupación del Directorio el mejorar los servicios que brinda a la colectividad, habiéndose realizado importantes cambios en la estructura orgánica de la Institución con miras a ir adecuando su organización al cumplimiento cabal de las funciones que le señala su Ley Orgánica.

Con tal propósito, el Directorio del Banco en su Sesión No. 709 del 25 de junio de 1982 aprobó el nuevo organigrama de la entidad, que contempla el establecimiento de Gerencias Departamentales, como órganos de línea, dependientes directamente de las Gerencias Generales Adjuntas.

Este esquema organizacional pretende modernizar las operaciones y servicios a través de una racional asignación de los recursos con que cuenta la empresa.

2. Infraestructura territorial

Al 31 de diciembre de 1982, el Banco de la Nación contaba con un total de 405 oficinas, 61 de las cuales se encuentran situadas en Lima Metropolitana, 343 en diversas localidades de la República y una oficina de Representación en Frankfurt, Alemania Occidental, constituyendo la red bancaria más grande del país.

3. Recursos Humanos

A fines de 1982 laboraban en la Institución 7,947 trabajadores, de los cuales 4,893 prestan servicios en Lima, 3,052 en el resto de la República y 2 que atienden nuestra oficina de Representación en Frankfurt. Debe señalarse que en el afán de racionalizar el número de personal, en los últimos años se ha reducido en aproximadamente 500 personas el número de trabajadores.

Para lograr el desarrollo integral de los trabajadores y mejorar su productividad y eficiencia, la nueva organización contempla un área de Recursos Humanos que tiene como organismos de ejecución al Instituto Superior de Estudios Bancarios (ISEB), el Fondo de Empleados y el Departamento de Relaciones Industriales, cuyas principales actividades se reseñan a continuación.

3.1. Instituto Superior de Estudios Bancarios (ISEB)

Esta Escuela Superior de Educación Profesional (ESEP) con valor oficial que otorga el grado de Bachiller a nombre de la Nación, desarrolla actividades educativas técnico-profesionales, ha proporcionado en 1982 capacitación a 3,381 trabajadores, que representan el 42 0/0 del total de la planta de personal al 31 de diciembre de 1982.

En el transcurso de 1982 ha desarrollado siete cursos sobre aspectos operativos, beneficiando a 1,145 trabajadores; y trece cursos que versaron sobre actividades de apoyo, en los que participaron 2,236 empleados.

3.2. Fondo de Empleados

Esta oficina tiene por objeto otorgar beneficios adicionales de carácter social, recreativo, asistencial y económico a los trabajadores y sus familiares, así como a los jubilados y cesantes.

El 27 de noviembre de 1982, se inauguró el Centro Recreacional de Mamacona situado en la playa del mismo nombre que posee un área de casi 30,000 metros cuadrados y cuenta con instalaciones y servicios apropiados para la práctica y desarrollo del deporte y del esparcimiento.

En cuanto al Programa Habitacional debe señalarse que, durante 1982, el Fondo de Empleados ha otorgado préstamos a 521 trabajadores, de los cuales 244 se han efectuado mediante adjudicación de inmuebles en las siguientes localidades: Ayacucho 33, Chiclayo 40, Ica 26, Iquitos 12 (terrenos) y Lima 133. Los restantes han sido beneficiados con préstamos hipotecarios.

3.3. Relaciones Industriales

Este Departamento durante el año bajo reseña, ha desempeñado una intensa labor relacionada con la reestructuración de cargos y sus funciones así como la implementación del nuevo sistema de abono del incentivo por productividad, actividades originadas en el proceso de reorganización institucional.

4. Actividades Culturales y de Proyección Social

Con el fin de lograr un acercamiento efectivo con la comunidad, la Oficina de Relaciones Públicas, entre otras actividades, preparó y ejecutó un programa denominado "Jueves Culturales del Banco de la Nación", cuyo tema central fue el Panorama de la Cultura Peruana. Este evento se desarrolló entre abril y diciembre de 1982 con un total de 34 conferencias en las que participaron los más destacados intelectuales y especialistas en los temas tratados.

Asimismo, nuestra Institución patrocinó la impresión y difusión de un texto denominado "La Vida de la Gente" conteniendo parte de la obra pictórica del destacado artista Teodoro Nuñez Ureta.



ENTRADA A LA RESIDENCIA PRESIDENCIAL.
Palacio de Gobierno.



Agradecimiento

No podríamos poner término a esta Memoria sin antes haber expresado nuestro agradecimiento a las autoridades del Sector Economía, Finanzas y Comercio así como a las instituciones financieras nacionales y del exterior por la valiosa y oportuna colaboración que nos han brindado.

De otro lado, debemos mencionar el sincero reconocimiento que despierta en nuestra Institución el invaluable apoyo y comprensión que hemos recibido de nuestros usuarios.

El esfuerzo y responsabilidad de nuestros funcionarios y empleados han permitido al Banco los logros reflejados en este documento. A todos ellos el Directorio les testimonia su gratitud.

EL DIRECTORIO

Lima, Abril de 1983.

ESTADOS FINANCIEROS''

BALANCE GENERAL AL

| ACTIVO | 1982 | 1981 |
|---|-----------------------------|-----------------------------|
| Caja y Depósitos Banco Central de Reserva | 91,053'082 | 71,432'824 |
| Dep. En Bancos y Otr. Inst. de Crédito | 172,308'553 | 233,379'062 |
| Canje | 5,873'185 | 666'594 |
| Inversiones Financieras Temporales | 11,794'819 | 19'863 |
| Colocaciones Netas | 655,640'780 | 614,572'196 |
| MENOS.— Prov. para Colocaciones | (27,829'423) | (7,788'982) |
| Intereses y Comisiones por Cobrar | 33,116'863 | 20,619'300 |
| Ctas. por Cobrar a Accionistas y Personal | 779'173 | 2,135'812 |
| Existencias y Bienes Adjudicados, Netas | 399'238 | 23'806 |
| Ctas. por Cobrar Diversas Netas | 5,938'815 | 4,799'983 |
| MENOS.— Prov. Cts. por Cobrar Diversas | (427'212) | (426'894) |
| Oper. en Trmt. y Gtos. Pag. por Antic. | 14,914'785 | 18,733'010 |
| TOTAL ACTIVO CORRIENTE | <u>963,562'658</u> | <u>958,166'574</u> |
| | | |
| Colocaciones no Corrientes Netas | 137,287'924 | 159,580'786 |
| Sucursales | 9,282'672 | 56,799'550 |
| Invers. Financieras Permanentes | 118,106'477 | 61,733'067 |
| MENOS.— Prov. Fluctuac. Valores | (706'046) | (706'047) |
| Inmuebles, Máquinas y Equipo Netas | 16,411'308 | 8,634'469 |
| MENOS.— Dprec. Inm. Máqu. y Equipo | (4,464'335) | (1,766'086) |
| Inversiones Intangibles | 15'379 | 17'419 |
| Cargas Diferidas | 41,806'808 | 40,274'115 |
| TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE | <u>317,740'187</u> | <u>324,567'273</u> |
| | | |
| TOTAL ACTIVO | <u>1"281,302'845</u> | <u>1"282,733'847</u> |
| Operaciones Contingentes | 3"253,298'298 | 1"394,762'619 |
| Garantías por Operaciones de Crédito | 190,050'244 | 123,060'736 |
| Fondos en Fideic. y Coms. de Confianza | 144,832'734 | 148,650'861 |
| Otras Cuentas de Orden | 1"227,942'246 | 838,668'133 |
| TOTAL CUENTAS DE ORDEN | <u>4"816,123'522</u> | <u>2"505,142'349</u> |

AUGUSTO BEDOYA CAMERE
DIRECTOR

ALONSO POLAR CAMPOS
DIRECTOR

31 DE DICIEMBRE 1981 - 1982

(MILES DE SOLES)

| PASIVO Y PATRIMONIO | 1982 | 1981 |
|---|-----------------------|-----------------------|
| Obligaciones Inmediatas | 271,668'133 | 283,472'139 |
| Tributos por Pagar | 4,942'757 | 10,047'423 |
| Depósitos de Ahorro | 1,107'743 | 309'369 |
| Depósitos a Plazo | 324,391'311 | 241,902'944 |
| Certificados de Depósitos | 14,656'372 | 9,453'275 |
| Certificados Bancarios | 89,518'013 | 66,818'342 |
| Intrs. y Comisiones por Pagar | 20,336'605 | 20'373'749 |
| Adeudado a Bancos y Corresponsales | 215,410'763 | 111,426'288 |
| Créditos y Redesc. del BCR | 1,455'681 | 139,562'848 |
| Crédts. Banca Estatal y de Fomento | — | 55'141 |
| Ctas. por Pagar Diversas | 80,119'842 | 224,082'055 |
| Operaciones en Trámite | 20,376'410 | 12,192'334 |
| Provisiones Diversas | 1,603'189 | 581,710 |
| TOTAL PASIVO CORRIENTE | 1''045,586'819 | 1''120,277'617 |
| Bonos -Cédulas en Circulación | 24,250'000 | 12,500'000 |
| Créditos Especiales | 63,722'630 | 48,736'728 |
| Sucursales | 8,746'706 | 39'348 |
| Prov. Beneficios Sociales Neta | 10,302'674 | 4,054'687 |
| MENOS.- Adel. Comp. Tiempo Servicios | (5'976) | (5'483) |
| Ganancias Diferidas | 31,701'957 | 44,614'321 |
| TOTAL PASIVO NO CORRIENTE | 138,717'991 | 109,939'601 |
| PATRIMONIO | | |
| Capital Social Pagado | 22,001'276 | 14,422'100 |
| Capital Adicional | 1,708'094 | 5,698'272 |
| Reservas | 12,238'007 | 10,086'745 |
| Excedente de Revaluación | 4,824'433 | 1,841'173 |
| Resultado Ejerc. Anteriores | 17,323'293 | — |
| Resultado del Ejercicio | 38,902'932 | 20,468'339 |
| TOTAL PATRIMONIO | 96,998'035 | 52,516'629 |
| TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO | 1''281,302'845 | 1''282,733'847 |
| Acreedores Crd. Doc. Aval Crt. Fianza y Otros | 3''253,298'298 | 1''394,762'619 |
| Gtías Rec. por Operaciones Créditos | 190,050'244 | 123,060'736 |
| Acreedores Fideic. Com. de Confianza | 144,832'734 | 148,650'861 |
| Otrs. Cts. de Orden por Contra | 1''227,942'246 | 838,668'133 |
| TOTAL CTAS. ORDEN POR CONTRA | 4''816,123'522 | 2''505,142'349 |

BENEDICTO CIGUEÑAS GUEVARA
GERENTE GENERAL

OSCAR A. PAJUELO RAMIREZ
GERENTE CENTRAL
CONTADOR GENERAL

ESTADO DE GANANCIAS Y

| EGRESOS | 1982 | 1981 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Intereses | 173,284'5 | 121,724'9 |
| Comisiones | 1,300'5 | 1,393'9 |
| Gastos de Personal | 30,083'1 | 17,679'4 |
| Gastos de Administración | 8,699'8 | 3,740'0 |
| Tributos | 3,979'8 | 1,663'1 |
| Provisiones | 24,248'4 | 8,384'7 |
| Otros Egresos | 8,864'8 | 4,225'5 |
| | <u>250,460'9</u> | <u>158,811'5</u> |
| Resultado de Operación | 38,651'5 | 44,989'1 |
| Gastos Extraordinarios | 102'1 | (429'2) |
| Pérdidas de Ejercicios Anteriores | 1,787'2 | 1,151'0 |
| Utilidad antes de Impuestos | <u>38,902'9</u> | <u>47,301'9</u> |
| Impuesto a la Renta | — | 26,833'6 |
| Resultado del Ejercicio | <u>38,902'9</u> | <u>20,468'3</u> |

AUGUSTO BEDOYA CAMERE
DIRECTOR

ALONSO POLAR CAMPOS
DIRECTOR

PERDIDAS 1982 - 1981

(Expresado en Cientos de Miles de Soles)

| INGRESOS | 1982 | 1981 |
|-----------------------------------|------------------|------------------|
| Intereses | 249,878'5 | 181,657'4 |
| Comisiones | 10,782'1 | 7,536'2 |
| Otros Ingresos | 28,451'8 | 14,607'0 |
| | <u>289,112'4</u> | <u>203,800'6</u> |
| | | |
| Ingresos Extraordinarios | 21'6 | 5'0 |
| Ganancia de Ejercicios Anteriores | <u>2,119'1</u> | <u>3,888'0</u> |
| | <u>291,253'1</u> | <u>207,693'6</u> |

BENEDICTO CIGUEÑAS GUEVARA
GERENTE GENERAL

OSCAR A. PAJUELO RAMIREZ
GERENTE CENTRAL
CONTADOR GENERAL

ESTADO DE PATRIMONIO

EJERCICIOS TER

31-12-81 Y

(EXPRESADO

| D E T A L L E | CAPITAL PAGADO | CAPITAL ADICIONAL | EXCEDENTE DE REVALUAC. |
|---|-------------------|----------------------|---------------------------|
| Saldo al 31 de Diciembre de 1981 | 14,422'100 | 5,698'272 | 1,841'172 |
| Aplicación Utilidades 1981 | | | |
| —Trabajadores | | | |
| —Fondo de Empleados | | | |
| —Fondo de Inversns. Contrapartida del Sector Públic. Nacional | | | |
| Capitalización de Dividendos | 5,454'747 | (5,454'747) | |
| Incremento por Variac. Tipo de Cambio sobre Capital Adicional al 31-12-81 L.E. 255,000,00 | | 44'625 | |
| Capitalizac. Dividendo del Eulabank | 288'150 | (288'150) | |
| Ajuste Excedente de revaluación | | | (4'893) |
| Capitalizac. Excedente de Revaluación | 1,836'279 | | (1,836'279) |
| Excedente de Revaluación al 31-12-82 | | | 4,824'433 |
| —Incremento Reserva Legal sobre Depósitos de Ahorros | | | |
| Dividendos Recibidos en Acciones | | | |
| —Reaseguradora Peruana . 101'560,544 | | | |
| —Banco Central Hipotec. 167'770,700 | | | |
| —Banco Popular 1,299'480,000 | | | |
| —Coneminsa 558'960,000 | | | |
| —Reaseguradora Peruana, 626'439,456 | | | |
| —Coneminsa 753'455,000 | | | |
| —Bladex 322'306,944 | | 1,702'202 | |
| Donaciones | | | |
| —Fundación Friedrich Ebert | | 5'892 | |
| Utilidad del Ejercicio 1982 | | | |
| | 22,001'276 | 1,708'094 | 4,824'433 |

NETO POR LOS MINADOS EL 31-12-82

(EN MILES DE SOLES)

| RESERVA LEGAL | RESERVA DE AHORROS | RESERVA D.L. 21458 | UTILIDAD NO DISTRIBUIDA | TOTAL |
|---------------|--------------------|--------------------|-------------------------|-------------|
| 2,043'989 | 11'795 | 8,030'962 | 20,468'339 | 52,516'629 |
| | | | (818'733) | (818'733) |
| | | | (818'734) | (818'734) |
| | | | (1,507'579) | (1,507'579) |
| | | | | — |
| | | | | 44'625 |
| | | | | (4'893) |
| | | | | 4,824'433 |
| | 23'491 | | | 23'491 |
| | | 2,127'770 | | 2,127'770 |
| | | | | 1,702'202 |
| | | | | 5'892 |
| | | | 38,902'932 | 38,902'932 |
| 043'989 | 35'286 | 10,158'732 | 56,226'225 | 96,998'034 |

ESTADO DE CAMBIOS EN LA SITUACION FINANCIERA

(EXPRESADO EN CIENTOS DE MILES DE SOLES)

| | 1982 |
|--|-------------------|
| RECURSOS FINANCIEROS PROVENIENTES DE OPERACIONES | |
| Utilidad Neta | 38,902'9 |
| Más (Menos) Cargos (Abonos) que no Implica Movimiento de Fondos | 14,086'4 |
| Provisión para Colocaciones | 1,197'3 |
| Provisión para Depreciación de Activos Fijos | 1,518'4 |
| Incremento por Revaluación Depreciación Acu- mulada - Activo Fijo | 6,780'8 |
| Provisión para Beneficios Sociales | 27'6 |
| Provisión para Cuentas por Cobrar Diversas | 2,148'2 |
| Otras Provisiones del Ejercicio | 7,024'3 |
| Incremento de Provisión por Ajuste Tipo de Cambio | (2,242'3) |
| Reversión Provisión Efectuada en Ejercicios Anteriores | 4,824'4 |
| Excedente de Revaluación de Activo Fijo | 23'5 |
| Reserva de Ahorros | 44'6 |
| Ajuste Variación Tipo de Cambio en Capital Adicional | <u>74,336'1</u> |
| INCREMENTOS | |
| Aumento en Intereses y Comisiones por Cobrar | (12,497'5) |
| Disminución de Sucursales | 47,516'9 |
| Disminución de Operaciones en Trámite | 3,818'2 |
| Otros Activos Netos | (1,688'3) |
| Acciones Liberadas | 3,835'8 |
| | <u>115,321'2</u> |
| LOS FONDOS FUERON APLICADOS EN: | |
| Distribución Utilidades 1981 | 1,637'5 |
| Participación Fondo de Empleados y Personal | 1,507'6 |
| Fondo de Inversiones y Contrapartidas | 18,775'7 |
| Colocaciones | 56,373'4 |
| Inversiones en Valores Permanentes | 1,434'0 |
| Activo Fijo | 6,342'8 |
| Revaluación de Activo Fijo | 14,761'4 |
| Disminución de Obligaciones | 34,177'8 |
| Disminución de Aduados | 4,246'9 |
| Disminución de otros Pasivos | 532'8 |
| Pagos de Beneficios Sociales | <u>139,789'9</u> |
| Disminución Neta de Fondos Disponibles | <u>(24,468'7)</u> |

"NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS"

AL 31 DE DICIEMBRE DE 1982

1. EL BANCO DE LA NACION.

El Banco de la Nación es una empresa de derecho público adscrita al sector economía y finanzas, estando regido por su Ley Orgánica y Estatutos y por la Ley de Bancos. Su capital pertenece en forma exclusiva al estado peruano.

De acuerdo a Ley, el Banco puede actuar como ente recaudador de tributos del sector público nacional, como agente financiero del Estado y como empresa bancaria autónoma.

2. PRESENTACION DE LOS ESTADOS FINANCIEROS Y PRACTICAS CONTABLES.

- a) Los estados financieros del Banco han sido preparados sobre la base de costos históricos, excepto en lo relativo a los activos fijos cuyos valores se revalúan por mandato legal, y de las inversiones que incorporan acciones liberadas contabilizadas a su valor nominal. En consecuencia, los estados financieros no reflejan los efectos de las variaciones en el poder adquisitivo de la moneda, por cuanto los principios de contabilidad generalmente aceptados en el Perú, no requieren el ajuste de los estados financieros para reconocer los efectos de la inflación.

De acuerdo a información estadística oficial, los índices generales de precios en los últimos tres años fueron

Para 1980.— 60.8 o/o

Para 1981.— 72.7 o/o

Para 1982.— 72.9 o/o

- b) Los Estados Financieros han sido elaborados de acuerdo con principios de contabilidad generalmente aceptados, incorporando prácticas bancarias seguidas en el Perú para uniformarlos, dentro de las normas establecidas por la Superintendencia de Banca y Seguros.
El Balance General al 31 de diciembre de 1981 y el Estado de Ganancias y Pérdidas por el año terminado en esa misma fecha, han sido reclasificados para facilitar su comparabilidad con los estados al 31 de diciembre de 1982 debido a la implementación en 1982 del nuevo Plan Contable dispuesta por la Superintendencia de Banca y Seguros.
- c) Las provisiones para colocaciones han sido constituidas sobre la base de las cuentas deudoras consideradas de dudosa cobrabilidad, las cuales se debitan a resultados en el año que se estiman y las recuperaciones se acreditan a otros ingresos.
- d) Los intereses y comisiones cobrados por adelantado relativos a descuentos de pagarés y letras, son diferidos en función de los plazos de las respectivas operaciones y reconocidos como ingresos a medida que devengan.
- e) Los intereses sobre colocaciones de dudosa cobrabilidad, se muestran en el pasivo como intereses y comisiones en suspenso, acreditándose a ingresos sólo cuando son cobrados.
- f) Las inversiones en valores están registradas a su costo de adquisición. Las acciones liberadas recibidas se registran a su valor nominal, abonándose a una reserva en el patrimonio cuando provienen de capitalización de excedentes de revaluación y a utilidades de capital cuando provienen de capitalización de utilidades u otras reservas.
- g) Los inmuebles, maquinarias y equipos están valorizados a su costo de adquisición más los incrementos generados por las revaluaciones efectuadas de acuerdo a Ley.
La depreciación de los activos fijos se calcula por el método de línea recta aplicando las tasas establecidas por las disposiciones tributarias vigentes. Estas tasas son suficientes para extinguir su valor de costo e incrementos por revaluaciones al fin de su vida útil estimada.
Los gastos de mantenimiento y reparación son cargados a los resultados del ejercicio en que se incurrían, las mejoras cuando son por montos importantes se capitalizan.
- h) La provisión para compensación por tiempo de servicios está registrada por el íntegro de la obligación calculada de acuerdo con disposiciones legales vigentes.
- i) Las operaciones en moneda extranjera se registran a los tipos de cambio fijo dispuestos por la Superintendencia de Banca y Seguros. Al 31 de diciembre de 1981 el tipo de cambio fijo para el dólar americano era de S/. 500.00, al 31 de diciembre de 1982 era de S/. 970.00.

3. FONDOS DISPONIBLES.

El saldo de caja y depósitos en el Banco Central de Reserva de S/. 91,053'000,000, incluye moneda extranjera por un monto equivalente de U.S.\$ 4'552,487. Asimismo, este rubro incorpora los depósitos en el Banco Central de Reserva del Perú que al 31 de diciembre de 1982 alcanza a S/. 72,759'000,000, importe que incluye también S/. 43,537'000,000 en una cuenta especial intangible en este banco, con el importe de los depósitos para el pago de la deuda externa años 1979-1980, efectuados por el Gobierno Central y empresas públicas, según Decreto Ley No. 22387 del 12.12.1978.

Las inversiones financieras temporales por S/. 11,795'000,000 están constituidas íntegramente por certificados bancarios adquiridos por el equivalente de U.S.\$ 12'159,607.

4. COLOCACIONES.

El saldo de este rubro al 31 de diciembre de 1982, comprende:

A) Colocaciones corrientes.—

EN MILES DE SOLES

| | |
|--------------------------------|-------------|
| Cuentas Corrientes | 354,098'100 |
| Ptmos. con recursos ordinarios | 162,866'095 |
| Descuentos | 27,660'388 |
| Créditos por liquidar | 83,029'933 |
| Créditos vencidos | 13,943'876 |
| Créditos en cobranza judicial | 14,042'388 |
| | <hr/> |
| | 655,640'780 |

B) Colocaciones no corrientes.—

| | |
|--------------------------------|-------------|
| Ptmos. con recursos ordinarios | 137,270'924 |
| Descuentos | 17'000 |
| | <hr/> |
| | 137,287'924 |

Los créditos por liquidar de S/. 83,029'000,000 incluyen la consolidación de la deuda del Tesoro Público con el banco al 31.12.1981 por un monto de S/. 58,300'000,000, más intereses del orden de S/. 19,689'000,000, de conformidad al Artículo No. 23, incisos A y B, de la Ley No. 23509 de financiamiento del sector público para 1983.

5 CUENTAS POR COBRAR DIVERSAS

En este rubro se incluyen los dividendos recibidos por el Banco en el ejercicio 1982 por un total de S/. 2,086'000,000, los mismos que han sido transferidos al Fondo de Inversiones y de Contrapartidas, como adelanto de utilidades, en aplicación del Decreto Supremo No. 230-82-EFC.

Estos dividendos corresponden a la distribución de utilidades de las siguientes empresas:

En Millones de Soles

| | |
|------------------------------------|-------|
| Reaseguradora Peruana S.A. | 474 |
| Popular y Porvenir Cia. de Seguros | 1,342 |
| Banco Central Hipotecario | 126 |
| Coneminsa | 12 |
| Peru Invest | 132 |
| | <hr/> |
| | 2,086 |

6. INVERSIONES FINANCIERAS PERMANENTES.

Las inversiones financieras permanentes de S/. 118,106'000,000 están representadas por valores en bonos de S/. 68,379' millones y acciones por un total de S/. 49,727 millones.

Las inversiones en bonos representan los valores que emite el Estado a tasas de interés entre el 39 o/o y 56 o/o anual, se comercializan fuera de Bolsa y mantienen sostenidamente una cotización a la par.

Los valores en acciones incluyen moneda extranjera por un equivalente de U.S.\$ 19'146,776, representan las inversiones accionarias del Banco, las mismas que son:

| | Valor de adquisición (Cientos de Miles) | Porcentaje del capital de la Empresa |
|--|--|--|
| Banco Continental | S/. 7,146'7 | 80.88 |
| Banco Popular del Perú | S/. 7,605'9 | 99.96 |
| Bco. Internacional del Perú | S/. 3,994'3 | 99.86 |
| Popular y Porvenir Cía. de Seguros | S/. 5,893'3 | 98.22 |
| Reasuradora Peruana | S/. 1,456'0 | 91.00 |
| Cía. de Negoc. Mobil. e Inmobil. S.A. | S/. 4,674'2 | 99.99 |
| Euro Latino American Bank Ltd. Londres (equivalente de 975,000 lib. esterlinas) | S/. 1,511'2 | 8.13 |
| Banco Arabe Latinoamericano (equivalente de U.S.\$ 6'750,000) | S/. 6,547'5 | 4.50 |
| Bco. Latinoamericano de Exportación, Panamá (equivalente de U.S.\$ 888,683) | S/. 862'0 | 0.51 |
| Bco. Exterior de Los Andes y de España S.A. (equivalente U.S.\$ 9'950,000) | S/. 9,651'5 | 19.90 |
| Otras Empresas | S/. 384'4 | — |

7. INMUEBLES, MAQUINARIA Y EQUIPO

Este rubro comprende:

| | Costo más Revaluación | Depreciación Acumulada | Valor Neto |
|------------------------|--------------------------|---------------------------|-----------------|
| Terrenos | 1,330'9 | — | 1,330'9 |
| Edificios | 4,943'7 | 477'3 | 4,466'4 |
| Maquinaria y Equipo | 266'5 | 239'9 | 26'6 |
| Unidades de Transporte | 906'7 | 381'3 | 525'4 |
| Muebles y Enseres | 5,529'0 | 3,363'2 | 2,165'8 |
| Equipos Diversos | 11'9 | 2'6 | 9'3 |
| Unidades por Recibir | 168'2 | — | 168'2 |
| Trabajos en Curso | 3,254'4 | — | 3,254'4 |
| | <u>16,411'3</u> | <u>4,464'3</u> | <u>11,947'0</u> |

De acuerdo con Disposiciones Legales Vigentes, hasta 1982, se han efectuado Revaluaciones de los Activos Fijos y de las correspondientes Depreciaciones acumuladas, habiéndose incrementado el valor neto de los mismos en S/. 7,751' Millones. De este total S/. 2,927' Millones corresponden a Revaluaciones de ejercicios anteriores, y el saldo de S/. 4,824' Millones corresponden a la Revaluación efectuada con efecto en 1982, de conformidad al Decreto Supremo 009 - 83 - EFC del 19 - 01 - 83.

8. OBLIGACIONES INMEDIATAS.

Este rubro comprende:

| | En Miles de Soles |
|---------------------------------|-------------------|
| Depósitos en cuentas corrientes | 247,822'912 |
| Giros y transf. telegráficas | 4,487'531 |
| Cheques del propio Banco | 11,666'950 |
| Valores por pagar | 7,650'510 |
| Retenciones Judiciales | 37'372 |
| Cobranzas por liquidar | 2'858 |
| | <hr/> |
| | 271,668'133 |

9. CUENTAS POR PAGAR DIVERSAS.

El saldo de este rubro ascendente a S/. 80,119' millones, comprende:

| | |
|------------------------------------|---------|
| Cuentas por Pagar Varias | 76,624' |
| Intereses devengados | 3,342' |
| Gastos y Participaciones por pagar | 141' |
| Sobrantes de Caja | 12' |
| | <hr/> |
| | 80,119' |

En Cuentas por Pagar Varias se incluye principalmente S/. 43,537' millones, importe proveniente de los depósitos en moneda nacional efectuados en pago de la deuda externa años 1979-1980 por el Gobierno Central y Empresas Públicas, en cumplimiento del Decreto Ley No. 22387. Asimismo, se incluye obligaciones por deuda externa de S/. 10,446' millones (equivalente de US\$ 10'769,420) y acreedores por gastos generales de S/. 1,345' millones, e impuestos por liquidar de S/. 9,000' millones, entre otros.

10. BONOS EN CIRCULACION.

Representan obligaciones a cargo del Banco, por concepto de pagarés emitidos en 1981 por U.S. 25'000,000 de dólares, negociados con el Arabank y el Arab Banking Corporation a una tasa flotante y con vencimiento en 1986.

11. GANANCIAS DIFERIDAS.

Este rubro está constituido principalmente por intereses por aplicar por S/. 20,833' millones, generados por nuestras colocaciones bajo la modalidad de préstamos que se mantienen por aplicar hasta la fecha de cobranza de los pagarés respectivos; é intereses y comisiones en suspenso por S/. 9,958' millones, derivados de nuestras colocaciones de dudosa cobrabilidad.

12. IMPUESTO A LA RENTA.

A partir de la vigencia del Decreto Legislativo No. 200 en 1982, los intereses provenientes de los créditos otorgados al sector público, se encuentran inafectos del impuesto a la renta.

Ello ha significado que estos intereses, conjuntamente con los ingresos exonerados representen el 50.52 o/o de los ingresos financieros, merced a lo cual hemos resultado inafectos del impuesto a la Renta en el Ejercicio 1982.

13. PATRIMONIO.

En el año 1982, el capital social pagado del Banco ha sido incrementado en S/. 7,579' millones, como resultado de la capitalización de dividendos en acciones por S/. 5,743' millones y S/. 1,836' millones por capitalización del excedente de revaluación de activos fijos, según la resolución Sbs-Nro. 615-82 EFC/97-10 del 20.09.1982 de la Superintendencia de Banca y Seguros. En consecuencia el capital pagado del Banco de la Nación al 31.12.1982 totaliza S/. 22,001' millones.

El aumento de las reservas está dado principalmente por el importe de las acciones liberadas recibidas, del orden de S/. 2,128' millones como resultado de la capitalización del excedente de revaluación de activo fijo por parte de las empresas en las que el Banco participa del capital accionario, destacando entre estas el Banco Popular del Perú con S/. 1,299' millones, el Banco Central Hipotecario con S/. 168' millones, la Compañía de Negociaciones Mobiliarias e Inmobiliarias S.A. con S/. 559' millones y Reaseguradora Peruana S.A. con S/. 102' millones.

De acuerdo a la Ley Orgánica del Banco de la Nación (Decreto Legislativo No. 199), de la utilidad neta obtenida en el Ejercicio 1981 por S/. 20,468' millones, en el año 1982 se ha distribuido entre los trabajadores del Banco S/. 819' millones y al Fondo de Empleados S/. 819' millones, montos que equivalen respectivamente al 4 o/o de la mencionada utilidad. Asimismo, de conformidad a lo dispuesto por la Resolución Ministerial No. 366-82 EFC/11 del 11.06.82, del Ministerio de Economía, Finanzas y Comercio, se ha distribuido S/. 1,507' millones al Fondo de Inversiones y Contrapartidas del Sector Público Nacional, quedando un saldo de utilidades por distribuir de S/. 17,323' millones.

14. ENCAJE LEGAL

El Banco de la Nación está sujeto a un encaje fijado por el Banco Central de Reserva del Perú, acorde con la naturaleza de sus funciones y la política monetaria.

15. CUENTAS DE ORDEN.

Este rubro incluye operaciones contingentes por S/. 3'253,298' millones y otras cuentas de control constituidas por documentos en garantía y en cobranza, valores en depósito y en custodia y otras cuentas de registro.

Corresponsales en
el exterior

ALGERIA

Banque Exterieur D'Algerie

ALEMANIA

Bank Fur Gemeinwirtschaft A.G.
Bayerische Vereinsbank
Berliner Handels und Frankfurter Bank
BHF-Bank
Commerzbank A.G.
Deutsch-Sudamerikanische Bank A.G.
Deutsche Bank A.G.
Dresdner Bank A.G.
Vereins und Westbank
Banco de Santander
Bank of America Nt. & S.A.
Bankhaus H. Aufhauser
Bankhaus Neelmeyer A.G.
Bayerische Landesbank Girozentrale
Berenberg Bank
Berliner Bank A.G.
Bremer Landesbank
Carl F. Plump & Co. Bankhaus
Deutsche Aussenhandelsbank Berlin A.G.
Deutsche Genossenschaftsbank D.G. Bank
Hamburgische Landesbank Girozentrale
Hesse Newman & Co. Bankhaus
Ibero America Bank A.G.
Irving Trust Company
Sal. Oppenheim Jr. and Cie.
Schroder Munchmeyer Hangst & Company
bank
Trinkaus & Burzhardt
Westfalenbank A.G.
Boyerische Hypotheken-und Wechsel-Bank
The Chase Manhattan Bank, N.A.
Deutsche Bank Berlin A.G.
European Arab Bank GMBH
Metallgesellschaft A.G.
Westdeutsche Landesbank Girozentrale

ANDORRA

Banc International
Banca Mora

ARGENTINA

Banco de la Nación Argentina
Banco Argentino de Comercio
Banco Continental S.A.
Banco de Crédito Argentino
Banco de Crédito Rural Argentino
Banco de Galicia y Buenos Aires
Banco de Intercambio Regional
Banco de la Provincia de Buenos Aires
Banco de la Provincia de Córdoba
Banco de Londres y América del Sud Ltd.
Banco de Mendoza
Banco del Interior y Buenos Aires
Banco Español del Río de la Plata Ltda.
Banco Frances del Río de la Plata

Banco Ganadero Argentino
Banco Mercantil Argentino S.A.
Banco Regional Patagónico
Banco Río de la Plata
Banco Shaw S.A.
Banco Supervielle de Buenos Aires - Societe
Generale
Banco Tornquist S.A.
The Bank of Nova Scotia
The First National Bank of Boston
Banco Nacional de Desarrollo
Banco de los Andes S.A.
Banco Sudameris
Deutsche Bank A.G.

AUSTRALIA

Commonwealth Trading Bank of Australia
Australia and New Zeland Banking Group
Limited
Bank of New South Wales
The Commercial Bank of Australia Ltd.

AUSTRIA

Creditanstalt Bankverein
Osterreichische Landerbank A.G.
Bank Fur Karnten, A.G.

BAHAMAS

Bank of London & Montreal Limited

BELGICA

Banque Bruxelles Lambert S.A.
Kredietbank
Societe Generale de Banque
Algemene Bank Nederland N.V.
Andes Bank N.V.
Banque de Commerce, S.A.
Banque d'Degroof
Manufacturers Hanover Bank Belgium S.A.

BAHREIN

Gulf Riyad Bank E.C.

BOLIVIA

Banco Popular del Perú

BRASIL

Banco do Brasil S.A.
Banco America Do Sul S.A.
The Taiyo Kobe Bank, Limited
Banco Do Estado de Sao Paulo S.A.
Banco Do Nordeste Do Brasil S.A.
Banco Sudameris Brasil, S.A.
Deutsche Bank A.G.
Banco Brasileiro de Descontos S.A.
Banco Itau S.A.
Banco Safra S.A.

BULGARIA

Bulgarian Foreign Trade Bank

CANADA

Canadian Imperial Bank of Commerce
The Royal Bank of Canada
The Toronto Dominion Bank
Bank of Montreal
The Bank of Nova Scotia
The Provincial Bank of Canada

COLOMBIA

Banco de Bogotá
Banco Colpatría y de la Costa
Banco de Caldas
Banco de Colombia
Banco del Comercio
Banco Francés e Italiano de Colombia
(Sudamérica)
Caja de Crédito Agrario Industrial y Minero
The Chase Manhattan Bank N.A.
The First National Bank of Chicago
Banco Tequendama

COSTA RICA

Banco de Costa Rica
Banco de la Construcción S.A.
Banco de Santander (Costa Rica) S.A.

CUBA

Banco Nacional de Cuba

CHECOSLOVAQUIA

Ceskoslovenska Obchodni Banka S.A.
Statni Banka Ceskoslovenska

CHILE

Banco de Chile
Banco del Estado de Chile
Banco de Concepción
Banco de Constitución
Banco de Talca
Banco O'Higgins
Banco Sudamericano

CHINA

Bank of China
The Farmers Bank of China
The Central Nat. Bank of China

DINAMARCA

Copenhagen Handelsbank
Den Danske Bank
Danmarks National Bank
Privatbanken A.S.
Hellerup Bank A.S.
Sparekassen

DUBAI

Amsterdam Rotterdam N.V.

ECUADOR

Banco del Pichincha
Banco Central del Ecuador
Financiera Iberoamericana, S.A.

EL SALVADOR

Banco Capitalizador S.A.

ESCOCIA

The Royal Bank of Scotland, Ltd.

ESPAÑA

Banco Atlántico S.A.
Banco Central
Banco de Santander
Banco Español de Crédito
Banco Hispano Americano
Banco Arabe Español
Banco de Europa S.A.
Banco de Levante
Banco de Sabadell
Banco de Vizcaya
Banco Exterior de España
Banco Mercantil e Industrial
Banco Internacional de Comercio
Caja de Pensiones para la Vejez
y de Ahorros de Cataluña y Baleares
Banco Coca
Banco Condal S.A.
Banco de Bilbao
Banco Pastor S.A.
Banco Zaragozano S.A.
Banco de España

E.E.U.U.

ARIZONA

First National Bank of Arizona

CALIFORNIA

Bank of America Nt. & S.A.
Banco di Roma
Crocker National Bank
Lloyds Bank California
Manufacturers Hanover Bank International
Security Pacific National Bank
Swiss Bank Corporation
Union Bank
United California Bank
Wells Fargo Bank
Algemene Bank Nederland N.V.
Bankers Trust International (Pacific)
Corporation
Chase Bank International - Los Angeles
Citibank International - San Francisco
Continental Bank International (Pacific)
Irving Trust Company International Pacific
The Bank of Tokyo Limited
The Bank of California, N.A.
The Fuji Bank Limited
Banco de la Nación Argentina
Banco de la Provincia de Buenos Aires
Banco de Vizcaya
California First Bank

CAROLINA DEL NORTE

Warchovia Bank and Trust Company, N.A.
North Carolina National Bank

CAROLINA DEL SUR

The Citizens and Southern National
Bank of South Carolina

COLORADO

The First National Bank of Denver

CONNECTICUT

Connecticut Bank and Trust Company The
Hartford National Bank and Trust Company
State National Bank of Connecticut The

FLORIDA

Irving Interamerican Bank
Bank of America International of Florida
Bank of Boston International of Miami
Bankers Trust International (Miami)
Corporation
Chase Bank International Miami
Citizens and Southern International Bank
Flagship Bank of Tampa
Southeast First National Bank of Miami
The Bank of Miami
Flagship National Bank of Miami
Irving Trust Company International/Miami
Panamerican Bank, N.A.

HAWAII

Bank of Hawaii

GEORGIA

The Citizens and Southern National Bank
The First National Bank of Atlanta
Fulton National Bank
Trust Company Bank

ILLINOIS

First National Bank of Chicago The
American National Bank and Trust
Company of Chicago
Bankers Trust International (Midwest)
Corporation
Chase Bank International Chicago
Continental Illinois Nat. Bank and Trust
Company of Chicago
Crocker Bank International (Chicago)
Guaranty Bank and Trust Company
Harris Trust and Savings Bank
Swiss Bank Corporation
The Northern Trust Company
Bank Hapoalim B.M.
Banco de la Nación Argentina

INDIANA

American Fletcher National Bank and
Trust Company
The Indiana National Bank

IOWA

Merchants National Bank

KENTUCKY

First Kentucky National Corporation
First National Bank of Louisville

LOUISIANA

Citizen and Southern International Bank of
New Orleans
First National Bank of Commerce
The Bank of New Orleans and Trust
Company
Whitney National Bank of New Orleans

MARYLAND

First National Bank of Maryland
Maryland National Bank

MASSACHUSETTS

New England Merchants National Bank
The First National Bank of Boston
Shawmut Bank of Boston N.A.
State Street Bank and Trust Company
Bank Hapoalim B.M.

MICHIGAN

City National Bank of Detroit
Manufacturers National Bank of Detroit
Detroit Bank and Trust Company
National Bank of Detroit

MINNESOTA

First National Bank of Minneapolis
American National Bank and Trust Company
Northwestern National Bank of Minneapolis

MISSOURI

Commerce Bank of Kansas City N.A.
First National Bank in St. Louis
Mercantile Bank and Trust Company
Mercantile Trust Company N.A.

NEW JERSEY

First National State Bank of New Jersey
Midlantic National Bank
New Jersey Bank N.A.
National Community Bank of New Jersey
United Jersey Bank

NEW YORK

Algemene Bank Nederland
Allied Bank International
American Express International Banking
Corporation
Banca Commerciale Italiana
Banca Nazionale del Lavoro
Banco do Brasil S.A.
Bank of America International
Bank of California International
Bank of Montreal
Bankers Trust Company
Chemical Bank
Citibank N.A.
Commerzbank A.G.
Continental Bank International
Credit Industriel et Commercial
Credit Lyonnais
Crocker International Bank
European - American Banking Corporation
First Chicago International Banking
Corporation
Fuji Bank Limited The
Irving Trust Company
J. Henry Schroder Bank and Trust Company

Lloyds Bank International Limited
Manufacturers and Traders Bank
Manufacturers Hanover Trust Company
Marine Midland Bank
Mellon Bank International
Morgan Guaranty Trust Company of New
York
National Bank of North America
Philadelphia International Bank
Republic National Bank of New York
Security Pacific International Bank
Swiss Bank Corporation
The Bank of New York
The Bank of Nova Scotia
The Bank of Tokyo, Limited
The Chase Manhattan Bank N.A.
The Mitsubishi Bank Limited
The Tokai Bank, Limited
Union Bank of Bavaria
Banco di Roma
Baer American Banking Corporation
Banco de Ponce
Banco de Bogotá
Banco de la Nación Argentina
Banco de Santander
Banco Industrial de Venezuela, C.A.
Central Cleveland International Bank
Credit Suisse
Fidelity International Bank
French American Banking Corporation
Girard International Bank
Harris Bank International Corporation
Israel Discount Bank Limited
Nordic American Banking Corp.
The Taiyo Kobe Bank Limited
The Hokkaido Takushoku Bank Limited
United Americas Bank
United California Bank International
Brown Brothers Harriman & Co.
Banco Hispano Americano
Connecticut Bank International
Bank Fur Gemeinwirtschaft A.G.
Bank Hapoalim B.M.
Bank of New Zealand
Century National Bank and Trust Co.
Commonwealth Trading Bank of Australia
Philobank A.G.
Ubfaf Arab American Bank
Union Bank of Switzerland

OHIO

Ameri Trust of Cleveland
National City Bank
Union Commerce Bank
Central National Bank of Cleveland
The Huntington National Bank of Columbus
Winters National Bank and Trust Co.

OKLAHOMA

Utica National Bank and Trust Company

OREGON

First National Bank of Oregon
United States National Bank of Oregon

PENNSYLVANIA

First Pennsylvania Bank N.A.
The Fidelity Bank
Equibank, N.A.
Girard Bank
Metlon Bank, N.A.
The Philadelphia National Bank
Provident National Bank

RHODE ISLAND

Industrial National Bank of Rhode Island

TENNESSEE

Commerce Union Bank
First Tennessee Bank N.A. Memphis
First Tennessee National Bank
Union Planters National Bank of Memphis

TEXAS

Austin National Bank
Republic National Bank of Dallas
Allied Bank of Texas
Bank of America International of Texas
Bankers Trust International (Southwest)
Corporation
Continental Bank International (Texas)
Exchange Bank and Trust Company
First International Bank in Houston
Houston National Bank
Mercantile National Bank at Dallas
Texas Commerce Bank N.A.
Chase Bank International (Houston)

VIRGINIA

United Virginia Bank

WASHINGTON

American Security Bank N.A.
Banco Interamericano de Desarrollo
Export-Import Bank of The United States
Rainier National Bank
Seattle First National Bank
The National Bank of Washington
The Riggs National Bank of Washington D.C.
International Finance Corporation
Pacific National Bank of Washington
Union First National Bank of Washington

WISCONSIN

First Wisconsin National Bank of Milwaukee

FILIPINAS

The Consolidated Bank and Trust
Corporation

FINLANDIA

Central Bank of The Co-operative banks of
Finland, Ltd.
Kansallis Osake Pankki
Suomen Pankki-Finlands Bank
Union Bank of Finland Ltd.
Bank of Helsinki Ltd.
Okobank Osuuspankkien Keskuspankki OY

FRANCIA

Banque de France
Banque de L'Union Europeenne
Banque National de Paris
Banque Transatlantique S.A.
Credit Commercial de France
Banque Franco Roumaine
Banque Nationale de Paris Intercontinentale
S.A.
Banque Odier Bungeer Courv isier
Banque Vernes et Commerciale de Paris
Banque Worms
Banco Do Estado de Sao Paulo S.A.
Banque de la Mediterranee-France, S.A.
Banque Intercontinentale Arabe
Banque Sudameris
Banque Sudameris France
Union de Banques Arabes et Francaises
Credit Industriel et Commercial S.A.
Credity Lyonnais
The Chase Manhattan Bank N.A.
Banco de Santander
Banque Commerciale Pour L'Europe du
Nord (Eurobank) S.A.
Banque de Paris et des Pays-Bas
Banque Francaise du Commerce Exterieur
Hottinger & Cia.
Societe Generale
Union de Banques a Paris S.A.
Caisse Nationale de Credit Agricole

GRECIA

National Bank of Greece S.A.

HOLANDA

Algemene Bank Nederland N.V.
Amsterdam Rotterdam Bank N.V.
Bank Mees & Hope N.V.
Banque de Paris et des Pays Bas, N.V.
Nederlandse Investeringsbank Voor Ontwik
Kelingslender
The Bank of Tokyo (Holland) N.V.
Hollandsche Bank Unie N.V.
N.V. Slavenburgs Bank
Unico Banking Group

HONG KONG

Hang Seng Bank Limited
The Hong Kong and Shanghai Banking
Corporation
Australia and New Zealand Banking
Group Limited
The Bank of Nova Scotia

HUNGRIA

Magyar Nemzeti Bank

INDIA

State Bank of India

INGLATERRA

Banco de Santander
Bank of America NT & S.A.
Bank of China
Barclays Bank International Limited
Lloyds Bank International Limited
Lloyds Bank Limited
Midland Bank Ltd.
National Westminster Bank Ltd.
American Express International Banking
Corporation
Amex Bank Limited
Anglo Romanian Bank Limited
Bank of New South Wales
Euro-Latinoamerican Bank, Ltd.
First Chicago Limited
Grindlay Brandts Limited
Hambros Bank Limited
Grindlays Bank Limited
Mellon Bank N.A.
Havana International Bank Ltd.
J. Henry Schroder Wagg and Company,
Limited
Japan International Bank Limited
Kleinwort Benson Limited
Libra Bank Limited
Manufacturers Hanover Trust Co.

Moscow Narodny Bank Limited
Swiss Bank Corporation
The Bank of Tokyo Trust Company
The Hong Kong and Shanghai Banking Corp.
Wells Fargo Limited
Williams & Glyn's Bank Limited
Arab Bank Limited
Continental Illinois National Bank & Trust
Co. of Chicago
Irving Trust Company
International Commercial Bank, Ltd.
Chase Manhattan Limited
Bank of London South America Limited
Bayerische Vereinsbank
International Westminster Bank Limited

IRLANDA

Bank of Ireland

ISRAEL

Bank Hapoalim BM
Bank Leumi Le Israel B.M.
Israel Discount Bank Limited
The Mercantile Bank of Israel Ltd.

ITALIA

Banca Commerciale Italiana
Banca Nazionale del Lavoro
Banca di Roma
Istituto Bancario San Paolo di Torino
Banca Nazionale Dell'Agricoltura S.P.A.
Banca Popolare Dell'Alto Lazio
Banca Popolare Di Bergamo S.C.A.R.L.
Banca Popolare Di Verona S.C.A.R.L.
Banca Popolare Di Milano
Banca Provinciale Lombarda S.P.A.
Banca Di Napoli
Banca Di Sicilia
Cassa Di Risparmio Di Verona Vicenza e
Belluno
Credito Commerciale
Credito Italiano S.P.A.
Istituto Bancario Italiano
Monte Dei Paschi Di Siena
Cassa di Risparmio di Modena
Banca Ambrosiana

IRAN

Banco Central de Iran

JAPON

Manufacturers Hanover Trust Company
The Bank of Tokyo, Ltd.
The Continental Bank
The Fuji Bank Ltd.
The Mitsubishi Bank Ltd.
The Mitsu Bank Limited
Banca Commerciale Italiana
Bank of America NT & S.A.
Citibank
Security Pacific National Bank
Swiss Bank Corporation
The Da Ichi Kangyo Bank Limited
The Export-Import Bank of Japan
The Hokkaido Takushoku Bank Limited
The Industrial Bank of Japan Limited
The Long Term-Credit Bank of Japan Limited
The Mitsui Trust & Banking Co. Limited
The Sanwa Bank Limited
The Sumitomo Bank Limited
The Sumitomo Trust & Banking Company Limited
The Taiyo Kobe Bank, Limited
The Tokai Bank, Limited
The Yasuda Trust & Banking Co., Ltd.
The Chase Manhattan Bank
Swiss Bank Corp.

JORDANIA

Arab Bank Limited

KOREA

Foreign Trade Bank of The Democratic People's Republic of Korea

LIBANO

Moscow Narodny Bank Limited

LIECHTENSTEIN

Bank in Liechtenstein A.G.

LUXEMBURGO

Bank M.M. Warburg-Brinckmann Wirtz International S.A.
Commerzbank International S.A.
Compagnie Luxembourgeoise de la Dresdner Bank A.G.
Banque Internationale a Luxembourg S.A.
Berliner Bank International S.A.
Copenhagen Handelsbank International S.A.
Svenska Handelsbanken S.A.
The Taiyo Kobe Bank (Luxembourg) S.A.

MARRUECOS

Banque Marocaine Du Commerce Extérieur

MEXICO

Banco Nacional de México S.A.
Banca Serfin, S.A.
Banco de Comercio de Guadalajara S.A.
Banco del Atlántico S.A.
Banco Internacional S.A.
Multibanco Comermex, S.A.
Banco Mexicano S.A.
Bancomer S.A.

NORUEGA

Christiana Bank of Kreditkasse
Andresens Bank As.S.
Bergen Bank
Den Norske Creditbank
Oslo OG Akerhus Sparebank
Vestlandsbanken

NICARAGUA

Banco Exterior S.A.

NUEVA ZELANDIA

Bank of New Zealand
The Commercial Bank of Australia, Ltd.
The National Bank of New Zealand,
Reserve Bank of New Zealand

PANAMA

Banco de Santander y Panamá S.A.
Citibank
Banco Aleman-Panameño S.A.
Banco Interoceánico de Panamá S.A.
Banco Central de Panamá
Bank of América NT & S.A.
Bankers Trust Company
Banque Nationale de Paris S.A.
Swiss Bank Corporation (Overseas) S.A.
The Bank of Tokyo Limited
The Chase Manhattan Bank N.A.
Unión de Bancos S.A.
Banco de la Nación Argentina
Banco Nacional de Panamá
Banco de Colombia
Banco Río de la Planta (Panamá) S.A.
Dibeag Banking Corporation

PARAGUAY

Banco Asunción S.A.
Banco Paraguayo de Comercio Sudameris S.A.

PERU

Banco Arabe Latinoamericano

POLONIA

Bank Handlowy W. Warszawie S.A.

PORTUGAL

Banco Fonseca & Burmay
Banco Nacional Ultramarino
Banco Totta & Acores

PUERTO RICO

Banco de Ponce
Banco de Santander Puerto Rico, N.A.
Banco Mercantil de Puerto Rico
Banco Popular de Puerto Rico

RUMANIA

Rumanian Bank For Foreign Trade

RUSIA

Bank for Foreign Trade of the U.R.S.S.

SUD AFRICA

Nedbank Limited
Sanbank Central Merchant Bank Limited
Union Acceptances Ltd.
Barclays National Bank Limited
Santambank Limited

SUECIA

Skandinaviska Enskilda Banken
Svenska Handelsbanken
Gotabanken
Post-Och Kreditbanken PD Banken

SUIZA

Credit Suisse
Swiss Bank Corporation
Union Bank of Switzerland
Banco di Roma Per la Svizzera
Bank for Investment and Credit Limited
(BANKINVEST)
Bank Julius Bar & Co., A.G.
Bank of America
Banque Cantonale de Berne
Banque Cantonale Vaudoise
Banque Compafina
Banque de Paris et Des Pays Bas (Suisse) S.A.

Citibank
Dow Banking Corporation
Handelsbank N.W.
Neue Bank
Standard Chartered Bank A.G.
Standard Finanz A.G.
Trade Development Bank
Trust Company Bank
Banque Nationale Suisse
Banca Della Svizzera Italiana
Banque Bruxelles Lambert (Suisse)
Phibrobank A.G.

URUGUAY

Banco de la República Oriental del Uruguay
Bank of America NT & S.A.
Citibank
Banque Sudameris
Exterbanca Casa Bancaria

VENEZUELA

Banco Central de Venezuela
Banco Caracas C.A.
Banco de Venezuela S.A.
Banco del Caribe, C.A.
Banco del Centro Consolidado, C.A.
Banco Industrial de Venezuela, C.A.
Banco Latino, C.A.
Banco Provincial S.A.I.C.A.
Banco Unión, C.A.
Corporación Andina de Fomento

YUGOSLAVIA

-Beogradska Banka
Jugobanka
Zagrebacka Banka
Vojvodjanska Banka
Yugoslav Agricultural Bank
Libikabska Banka-Zdruzena Banka Libijane
Libikabska Banka-Temeljina Banka Nova
Gorica
Libikabska Banka-Osnovna Banka Zagreb
Libikabska Banka-Spisna Banka Koper
Jugobanka Basic Bank Bor
Jugobanka Basic Bank Zagreb
Novosadska Banka-Osnovna Banka
Osnovna Privredna Banka
Udruzena Beogradska Banka
Udruzena Poljoprivredna Banka-Poljobanka



EDITOR : OFICINA DE RR.PP.
BANCO DE LA NACION
DIAGR. y ARTES : ARTEMIO ARRUNATEGUI
IMPRESION : IMPRENTA DEL BANCO

